



**Jaarverslag 2025**

**Stichting Pantein**

## Jaarverslag 2025

INHOUDSOPGAVE		pagina
<b>1.01</b>	<b>Bestuursverslag Stichting Pantein 2025</b>	1
<b>1.02</b>	<b>Jaarverslag 2025 Raad van Toezicht Pantein</b>	32
<b>1.1</b>	<b>Geconsolideerde jaarrekening 2025</b>	
1.1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2025	39
1.1.2	Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2025	41
1.1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025	42
1.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	43
1.1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2025	53
1.1.6	Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	65
1.1.7	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	66
1.1.8	Mutatieoverzicht financiële vaste activa	67
1.1.9	Overzicht langlopende schulden ultimo 2025	68
1.1.10	Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2025	69
<b>1.2</b>	<b>Enkelvoudige jaarrekening 2025</b>	
1.2.1	Enkelvoudige balans per 31 december 2025	79
1.2.2	Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025	81
1.2.3	Enkelvoudig kasstroomoverzicht over 2025	82
1.2.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening	83
1.2.5	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2025	84
1.2.6	Enkelvoudig mutatieoverzicht immateriële vaste activa	91
1.2.7	Enkelvoudig mutatieoverzicht materiële vaste activa	92
1.2.8	Enkelvoudig mutatieoverzicht financiële vaste activa	93
1.2.9	Overzicht langlopende schulden ultimo 2025 (enkelvoudig)	94
1.2.10	Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025	95
1.2.11	Vaststelling en goedkeuring	101
<b>1.3</b>	<b>Overige gegevens</b>	
1.3.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	102
1.3.2	Nevenvestigingen	102



**Bestuursverslag Pantein 2025 van  
Stichting Pantein en de 100% dochterondernemingen:  
Maasziekenhuis Pantein B.V. en Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.**

Vastgesteld door Raad van Bestuur d.d. 28 april 2026  
Goedgekeurd door de Raad van Toezicht d.d. 20 mei 2026

# Inhoudsopgave bestuursverslag

## 1. Stichting Pantein

- Pantein
- Juridische entiteiten
- Bestuur en toezicht
- Intern belanghebbenden en medezeggenschap
- Koers 2025
- Serviceafdelingen Stichting Pantein: resultaten 2025
- Pantein: kerncijfers personeel en omzet per bedrijfs onderdeel
- Financiële resultaten (Pantein geconsolideerd)
- Integraal risico management
- Fraudebeleid
- Vooruitblik 2026 en onzekerheden

## 2. Maasziekenhuis Pantein B.V.

- Samenwerking in het netwerk
- Resultaten 2025
- Onderzoek en ontwikkeling
- Samenvatting jaarrekening Maasziekenhuis Pantein B.V.
- Vooruitblik 2026 en onzekerheden

## 3. Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.

- Samenwerking in het netwerk
- Overige resultaten 2025
- Samenvatting jaarrekening Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.
- Vooruitblik 2026 en onzekerheden

## Bijgevoegd jaarverslag 2025 Raad van Toezicht Pantein

### Toelichting bestuursverslag en jaarverslag interne toezichthouder

Vanuit het Burgerlijk Wetboek is het een wettelijke verplichting om voor een B.V. een bestuursverslag op te stellen. Dit is gebaseerd op een model waarin in een B.V. de directievoering plaatsvindt en aldus ook de verantwoording wordt gedaan. Pantein kent een ver doorgevoerde concern opzet waarbij de organisatie Pantein als functionele eenheid acteert en er geen eigenstandige directievoering is belegd in de onderliggende zorg B.V.'s (100% dochterondernemingen van Stichting Pantein). Het bestuur (hoogst bevoegde gezag) en daarmee de aansturing van de stichting, de 100% dochters en verbonden instellingen is belegd in de Stichting bij de Raad van Bestuur. De prestaties 2025 zijn dan ook slechts op onderdelen terug te voeren naar een specifiek bedrijfs onderdeel. Daarom stelt Pantein eerst een bestuursverslag op voor het gehele concern en splitst die vervolgens per B.V.. Er is een separaat jaarverslag van de interne toezichthouder opgesteld en goedgekeurd door de Raad van Toezicht Pantein.

# 1. Stichting Pantein

## Pantein

Pantein is een veelzijdige speler in de zorg. De zorgorganisatie heeft één van de meest brede portfolio's van Nederland door de combinatie van het Maasziekenhuis, zorgcentra, thuiszorg en services aan huis. Dit zorgt voor een zeer brede en complete dienstverlening op het gebied van gezondheid en zorg. Zorg die dichtbij is en vertrouwd voelt, maar ook op-en-top medisch specialistische zorg.

Pantein werkt nauw samen met partners in de eerste en tweede lijn o.a. huisartsen, verloskundigen, GGZ, Radboudumc, Sint Maartenskliniek, Bernhoven, CWZ, welzijnsinstellingen, onderwijs, ondernemers en gemeenten. Alles is gericht op het bieden van een compleet en hoogwaardig zorgaanbod. Hiermee ondersteunt Pantein de kwaliteit van leven van de inwoners van Noordoost-Brabant en Noord-Limburg. Het verzorgingsgebied betreft de regio Noordoost Brabant en de kop van Noord-Limburg en bestaat uit ca. 700.000 inwoners, verdeeld over 16 gemeenten.

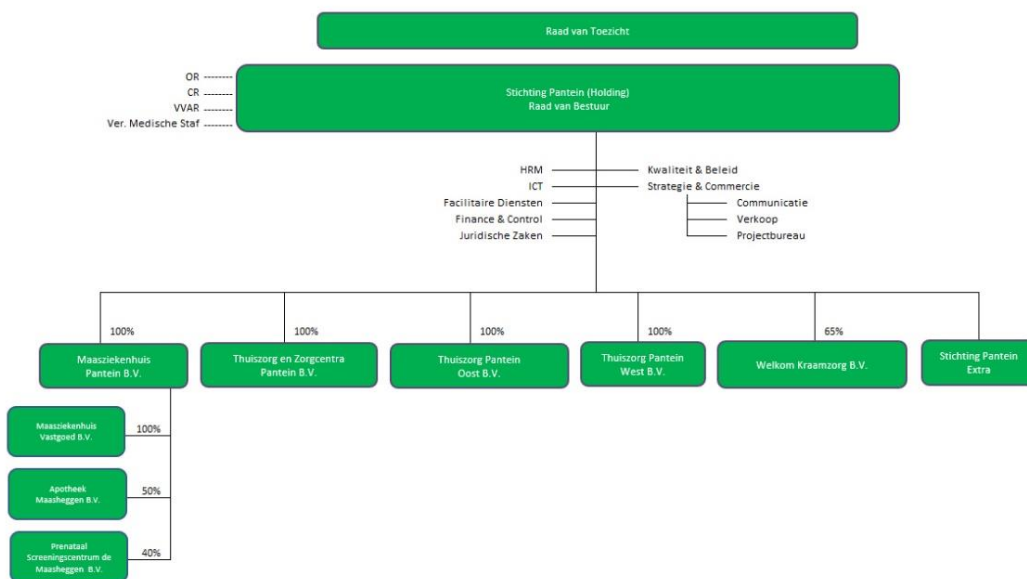
## Juridische entiteiten

Stichting Pantein is 100% aandeelhouder en bestuurder van twee zorgbedrijven (zorg B.V.'s):

- Maasziekenhuis Pantein B.V.
- Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.

De 100% dochterondernemingen van Stichting Pantein hebben geen eigenstandige directievoering en daarmee kent de Pantein Zorggroep een ver doorgevoerde concernopzet, waarbij de verschillende juridische entiteiten acteren als een functionele eenheid. De serviceafdelingen zijn centraal ondergebracht in Stichting Pantein. Zij faciliteren de beide zorgbedrijven en de stichting. De prestaties zijn dan ook slechts op onderdelen terug te voeren naar een specifiek bedrijfs onderdeel.

In de jaarrekeningen 2025 worden naast bovengenoemde juridische entiteiten nog een aantal andere juridische entiteiten vermeld (zie onderstaande figuur):



Toelichting:

- Stichting Pantein is bestuurder van Stichting Pantein Extra.
- Maasziekenhuis Vastgoed B.V. waarin beheer en onderhoud van de parkeergarage zijn ondergebracht. Maasziekenhuis Pantein B.V. is 100% aandeelhouder.
- Welkom Kraamzorg B.V. met twee aandeelhouders: 65% Stichting Pantein en 35% Stichting Vivent.
- Prenataal Screeningscentrum de Maasheggen: Maasziekenhuis Pantein B.V. is 40% aandeelhouder.
- Apotheek Maasheggen B.V. waarvan Maasziekenhuis Pantein B.V. en de Apothekers Coöperatie UA elk 50% aandeelhouder zijn.
- Er zijn twee (lege) B.V.'s, opgericht in december 2023, om de optie open te houden om daar eventueel thuiszorgactiviteiten in onder te kunnen brengen: Thuiszorg Pantein West B.V. en Thuiszorg Pantein Oost B.V.

In 2025 hebben er geen mutaties plaatsgevonden op deze juridische entiteiten.

## Bestuur en toezicht

### Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Stichting Pantein bestuurt de organisatie Pantein bestaande uit Stichting Pantein, haar twee 100% dochterondernemingen en daarmee verbonden instellingen. De Raad van Bestuur is integraal verantwoordelijk voor de realisatie van de maatschappelijke doelstelling, de strategische koers en de resultaten van de bedrijfsonderdelen. De 100% dochterondernemingen (de twee zorg B.V. 's) kennen geen eigenstandige directievoering, zoals een titulair of statutair directeur. Zoals bepaald in de statuten zijn bestuur en directievoering belegd in de stichting, die ook wel 'de holding' wordt genoemd.

In 2025 kent de Raad van Bestuur de volgende samenstelling:

P.M. Terwijn (V)	
Functie	Voorzitter Raad van Bestuur sinds 1 maart 2016
Nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"><li>Voorzitter steungroep Mooi Maasvallei</li></ul>
P. van der Pols (M)	
Functie	Lid Raad van Bestuur sinds 1 maart 2021
Nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"><li>Bestuurder/eigenaar investeringsmaatschappij Decarpo Holding B.V.. Aan deze maatschappij zijn geen werkzaamheden verbonden.</li><li>Toezichthouder bij Ambulancezorg Limburg, tevens voorzitter auditcommissie</li></ul>

Deze samenstelling voldoet aan het wettelijk streefcijfer voor een evenwichtige zetelverdeling mannen en vrouwen in bestuur.

### Raad van Toezicht

De Raad van Toezicht van Stichting Pantein houdt integraal toezicht op het bestuur en gevoerde beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen Stichting Pantein, haar dochter- ondernemingen en daarmee verbonden instellingen. In het geval van deelnemingen is het toezicht beperkt tot de zeggenschap daarin van Pantein, tenzij van rechtswege anders is bepaald. Zie bijgevoegd jaarverslag 2025 van de toezichthouder.

### Governance

De statuten van Stichting Pantein en haar 100% dochterondernemingen, het Reglement Raad van Bestuur en het Reglement Raad van Toezicht zijn in lijn met wet- en regelgeving, zoals de WBTR, de Wtza, de Governancecode Zorg 2022 en het toetsingskader 'Goed Bestuur' (IGJ en NZA).

De principes van de Governancecode Zorg 2022 zijn verankerd in de statuten en reglementen.

In lijn met de Governancecode Zorg worden jaarlijks de declaraties die zijn uitbetaald aan de bestuurders (leden Raad van Bestuur) openbaar gemaakt op de website van Pantein. Voor het declaratiebeleid en het publiceren hanteert Pantein de NVZ indeling.

Als zorgorganisatie legt Pantein verantwoording af via de jaarrekeningen, de bestuursverslagen en het jaarverslag van de toezichthouder. Deze verantwoording wordt jaarlijks openbaar gemaakt: publicatie via bij de Kamer van Koophandel en via <https://www.jaarverantwoordingzorg.nl> waarin alle zorginstellingen verantwoording af te leggen aan de overheid (VWS, IGJ). CIBG is het uitvoerend orgaan.

De WNT (Wet Normering Topinkomens) wordt als onderdeel van het jaarrekeningtraject jaarlijks door de accountant getoetst. Op de controle van de WNT is vanaf boekjaar 2023 de NBA Alert 47 (Wet Normering Topinkomens) inzake de invloed van intra-groep detachering van toepassing. De NBA heeft het Ministerie BZK gewezen op het feit dat de huidige wet- en regelgeving en interpretatie leiden tot knelpunten in de verantwoording en de controle van de WNT-gegevens bij zorgorganisaties met een groepsstructuur. Het gevolg van deze knelpunten in de landelijke regelgeving resulteert erin dat er bij de jaarrekeningen van Maasziekenhuis Pantein B.V. en Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. over 2025, net als in 2024, een controleverklaring met beperking zal worden verstrekt.

Voor Stichting Pantein, waartoe de beide vennootschappen behoren, geldt dat de accountant een goedkeurende accountantsverklaring zal afgeven bij de geconsolideerde jaarrekening.

## Intern belanghebbenden en medezeggenschap

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de inrichting van de medezeggenschap. In de Governancecode Zorg 2022 wordt gesproken over 'intern belanghebbenden' die invloed moeten kunnen uitoefenen op de zorg, dienstverlening en de koers van de zorgorganisatie. Pantein kent de volgende intern belanghebbenden: de OR, de cliëntenraden, VMS en de VVAR. De Raad van Bestuur voert regelmatig overleg met de intern belanghebbenden en borgt de dialoog met het bestuur en de toezichthouder. De Raad van Toezicht (RvT) toetst of de Raad van Bestuur conform de statuten 'alle in aanmerking komende belangen van de bij de zorgorganisatie betrokken belanghebbenden zorgvuldig en evenwichtig heeft afgewogen'. Hiervoor voert de RvT een aantal keren per jaar overleg met alle bovengenoemde organen. De cliëntenraden hebben daarnaast extra overleg met hun eerste aanspreekpunt binnen de Raad van Toezicht: het RvT lid met aandachtsveld cliëntperspectief.

### OR en cliëntenraden

Pantein kent de volgende medezeggenschapsorganen conform de W.O.R. en de W.M.C.Z.:

- De OR: medezeggenschap voor medewerkers georganiseerd via kiesgroepen in een Centrale Ondernemingsraad Pantein (afgekort 'de OR')
- De cliëntenraden: medezeggenschap voor cliënten van het Maasziekenhuis, de thuiszorg, de Herstelkliniek en de Zorgcentra.

### De Ondernemingsraad

De OR geeft samen met de organisatie een betekenisvolle invulling aan de medezeggenschap van medewerkers binnen Pantein. Om vroegtijdig en slagvaardig te reageren op de omgeving die continue in beweging is, onderneemt de OR diverse activiteiten waaronder participatie in de klankbordgroep poli van de toekomst, de klankbordgroep AFAS en samen met de cliëntenraden in de Panteinbrede werkgroep bedrijfsontwikkelingen. Op deze wijze heeft de OR in een vroeg stadium invloed op diverse beleidsontwikkelingen. Het vinden van een goede balans tussen de algemene belangen van medewerkers en die van de organisatie staat daarin centraal. De OR organiseerde in 2025 tweemaal een klankbordgroep bijeenkomst waarin medewerkers uit alle bedrijven van Pantein direct hun zienswijze en ideeën met de OR konden delen over de thema's: 'Medewerker op 1' en 'Vitaliteit'. De OR vertaalde waardevolle informatie uit deze themabijeenkomsten naar adviezen voor de Raad van Bestuur.

### Cliëntenraden

In 2025 zijn er geen wijzigingen geweest in de medezeggenschapsstructuur. Sinds juli 2024 kent Pantein een nieuwe medezeggenschapsstructuur met een overkoepelende Gemeenschappelijke Cliëntenraad Pantein ('GCR'). Uniek is dat in deze centrale cliëntenraad elke cliëntenraad is de vertegenwoordigd. Dit is belangrijk in het licht van de maatschappelijke ontwikkelingen zoals passende zorg en de ontwikkeling van het integraal regioplan Mooi Maasvallei. Een centrale cliëntenraad die vanuit verschillend cliëntperspectief met een integrale kijk een ontwikkeling of aanvraag kan beschouwen past hierbij. Ook kunnen de cliëntenraden onderling afstemmen welke afvaardiging(en) aan de regionale netwerkbijeenkomsten deelnemen.

De cliëntenraden worden vroegtijdig betrokken bij diverse trajecten zoals plannen voor nieuwbouw of ingrijpende verbouwingen en de herinrichting van de poliklinieken. Ook worden de cliëntenraden betrokken bij de jaargesprekken met het zorgkantoor of IGJ, accreditaties zoals ISO of Qualicor. In de werkgroep 'Merkbare kwaliteit' hebben de cliëntenraden onderling en samen met de zorgorganisatie de afstemming over het thema merkbare kwaliteit. Alle cliëntenraden hebben contact met cliënten en hun familie om ervaringen op te halen hoe zij de zorg en dienstverlening van Pantein ervaren.

### Werkgroep bedrijfsontwikkelingen

De Raad van Bestuur vindt het erg belangrijk dat de OR en cliëntenraden goed geïnformeerd worden over de koers van de organisatie en de actuele ontwikkelingen. In 2022 is gestart met de werkgroep bedrijfsontwikkelingen om de OR en cliëntenraden gelijktijdig te informeren en de onderlinge verbinding te versterken. Minimaal vier keer per jaar worden de belangrijkste ontwikkelingen en kwartaal rapportages besproken van alle bedrijfsonderdelen. Extra uitgelicht worden de jaarrekening en begroting. De OR en GCR zijn eind 2024 bevraagd wat zij belangrijk vonden voor de jaarplannen en begroting 2025.

Aandachtspunten OR:

- De doorontwikkeling van het proces van Plannen en Roosteren.
- Het behoud en duurzame inzetbaarheid van medewerkers
- Meer betrokkenheid van medewerkers bij voorgenomen veranderingen in de organisatie.
- Het stimuleren van een vraaggerichte serviceverlening aan medewerkers.
- De verbinding tussen de communicatiestrategie en de behoefte van medewerkers .

Aandachtspunten GCR:

- Samenwerking in de regio MooiMaasvallei
- Toekomst van het Maasziekenhuis in relatie tot Radboudumc
- Goede bedrijfsvoering waaraan duurzaamheid zit gekoppeld
- Zichtbaarheid en de bekendheid van de cliëntenraden vergroten
- Mogelijkheden van een Cliëntpanel onderzoeken

## VMS

De Vereniging Medische Staf (VMS), in deze vertegenwoordigd door het stafbestuur, kent vanuit de governance geen wettelijke grondslag als medezeggenschapsorgaan, maar wordt door de Raad van Bestuur en Raad van Toezicht wel als zodanig beschouwd. De voorzitter stafbestuur is de directe verbindende schakel tussen de organisatie en stafbestuur, en neemt wekelijks deel aan het bestuursteam en de strategische overleggen. De Raad van Bestuur heeft structureel overleg met het stafbestuur over de interne en externe ontwikkelingen, in het bijzonder over het ziekenhuis en de medisch specialisten.

Het stafbestuur heeft afgelopen jaar 2 nieuwe leden gekregen en de werkzaamheden zijn opnieuw verdeeld. Na een periode zonder secretariële ondersteuning heeft het stafbestuur in 2025 de jaarlijkse besprekingen met de vakgroepen (monitor en voortgangsgesprekken) weer kunnen oppakken. De afdelingen van de Sint Maartens kliniek: orthopedie en reumatologie zijn hierin weer meegenomen. De nieuwe cao AMS geeft meer ruimte voor het goede gesprek tussen vakgroepen en Raad van Bestuur, ook het stafbestuur heeft hier nu een rol in. De uitwerking van de Budget Organisatorisch Eenheid (BOE) is complex en vraagt nadere uitwerking.

Het afgelopen jaar is veel tijd en aandacht besteed aan de effecten van de IZA geïnitieerde concentratie en spreiding in tranche 1 van de oncologie. Hoewel het effect van tranche 1 beperkt lijkt voor ons ziekenhuis, houden we toekomstige ontwikkelingen (mogelijke tranche 2) nauwlettend in de gaten.

## VVAR

De VVAR Pantein is een Panteinbrede Verplegenden en Verzorgenden Adviesraad (VVAR) en geeft gevraagd en ongevraagd advies aan de Raad van Bestuur over verpleegkundig beleid. Daarnaast initieert en stimuleert de VVAR beroepsinhoudelijke ontwikkelingen binnen Pantein om de kwaliteit van de zorg te optimaliseren. De VVAR bevordert de professionele zeggenschap en geeft verpleegkundigen, verzorgenden en helpenden een stem bij belangrijke beslissingen. Dit versterkt niet alleen de samenwerking binnen de teams, maar ook de betrokkenheid bij het verbeteren van zorgprocessen en het beleid binnen Pantein. In 2024 is geïnvesteerd in het voorbereiden van de activiteiten 2025 (jaarplan 2025) en het formeren en inwerken van een nieuw bestuur. Sinds oktober 2024 zijn er 5 nieuwe bestuursleden (totaal 6).

## Zeggenschap van zorgprofessionals

Via de OR, de VVAR en VMS wordt de betrokkenheid van zorgprofessionals versterkt bij beleid dat hen raakt in de dagelijkse beroepsuitoefening en bij beleidskeuzes over 'de zorg van morgen', zoals de Governancecode Zorg 2022 beoogt. De betrokkenheid en zeggenschap van zorgprofessionals is met ingang van 1 juli 2023 ook wettelijk geregeld via een aanpassing in artikel 3 van de Wet kwaliteit, klachten en geschillen zorg (Wkkgz). Onder het begrip 'goede zorg' valt nu ook de invloed van alle zorgverleners (zeggenschap) en deze moet op twee niveaus worden geborgd:

- Invloed bij de direct leidinggevende (primaire proces van zorgverlening)
- Invloed op zorginhoudelijk beleid van de zorgorganisatie

Om deze vorm van invloed wettelijk te borgen, is gekozen voor een open norm in plaats van een bepaalde structuur wettelijk te verplichten zoals bij de Wmcz 2018. Pantein heeft in 2023 een eerste inventarisatie uitgevoerd en de doelstellingen geformuleerd o.a. het verstevigen van de verbinding van de zorgorganisatie met de OR en VVAR, de betrokkenheid van zorgprofessionals vergroten, zowel in hun dagelijks werk als beleidsmatig via genoemde organen en de verbinding tussen paramedici binnen Pantein alsook met de paramedici in de regio.

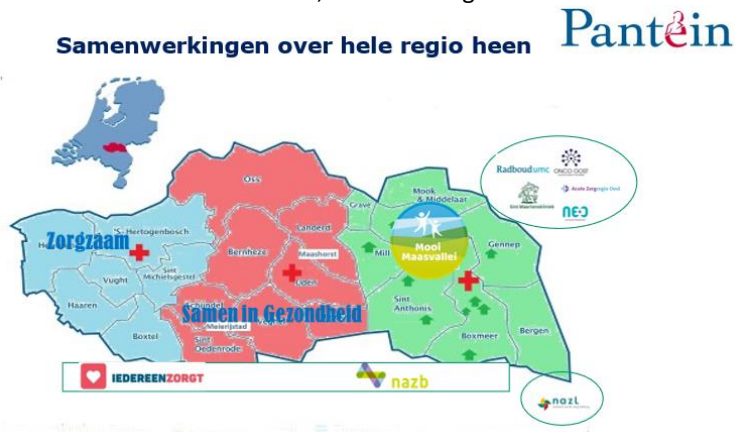
## Koers 2025

Eind 2024 is een Panteinbreed jaarplan 2025 opgesteld om richting te geven aan de koers 2025 met daarin twee belangrijke jaarthema's: [Samenwerking in netwerken](#) en [Duurzaamheid](#). Zie hieronder de resultaten 2025.

### Samenwerking in netwerken

Samenwerkingsverbanden zijn noodzakelijk om de maatschappelijke uitdagingen het hoofd te bieden. Een goed georganiseerd netwerk is een randvoorwaarde voor het leveren van passende zorg en voldoende beschikbaarheid

van zorg. Het organiseren in multidisciplinaire netwerken wordt steeds belangrijker voor toekomstbestendige en betaalbare zorg. Pantein kent meerdere diverse samenwerkingsvormen verspreid over de regio's op verschillende niveaus. Pantein is direct betrokken bij de ontwikkeling en implementatie van activiteiten die worden vormgegeven door de bredere netwerkverbanden Mooi Maasvallei, IedereenZorgt en Samen in Gezondheid.



### Mooi Maasvallei

De regio MooiMaasvallei werkt samen met inwoners en partners uit het bedrijfsleven en het onderwijs aan een vitale regio Noordoost-Brabant/Noord-Limburg. Fijn wonen, werken en leven zijn daarbij het doel. Om de gezondheid van inwoners te bevorderen en de druk op de gezondheidszorg en de arbeidsmarkt te verminderen, werkt het samenwerkingsverband MooiMaasvallei aan een duurzame transformatie van welzijn en zorg in de regio. Het IZA regioplan MooiMaasvallei (MMV) zet in op drie belangrijke pijlers:

- Ruimte en zeggenschap voor inwoners
- Zorg en ondersteuning zoveel mogelijk thuis en in de wijk
- Zorg en welzijn in een netwerk organiseren

Het transformatieplan wordt vorm gegeven aan de hand van netwerken: Ouderenwelzijn, Mentale Gezondheid, (Sub)acute zorg, Hybride zorg, Positieve Gezondheid, Inwoners, Leefomgeving en Arbeidsmarkt. Pantein is contractant voor een aantal netwerken en vanuit Pantein vervullen enkele functionarissen Mooi Maasvallei de rol van netwerklieder, projectleider, projectmedewerker en andere rollen om de projectorganisatie vorm te geven. Onderdeel van het IZA transformatieplan is ook de inventarisatie en voorbereiding voor nieuwe vormen van domeinoverstijgende regionale Duurzame Financiering.

Zie [www.mooimaasvallei.nl](http://www.mooimaasvallei.nl) voor meer informatie en resultaten.

In 2025 heeft de universiteit Utrecht (USBO advies) de samenwerking en transformatieresultaten van het gezondheidsnetwerk MooiMaasvallei onderzocht en de succesvolle principes en lessen voor verdere ontwikkeling opgehaald. De theorie van transformeren is vergeleken met de werkwijzen in MMV. De uitkomst is dat de regio transformeert zoals in de theorieën wordt beschreven en dat gelijkwaardige samenwerking van alle partijen wezenlijk is voor het realiseren van de bedoeling namelijk inwoners ondersteunen in hun gezondheid en vitaliteit. Zie rapport 'MooiMaasvallei: Koploper in de transitie naar regionale gezondheidsnetwerken. Succesprincipes en geleerde lessen' op [www.uu.nl/nieuws/succesfactoren-van-toekomstbestendige-zorg-en-welzijn-in-de-regio](http://www.uu.nl/nieuws/succesfactoren-van-toekomstbestendige-zorg-en-welzijn-in-de-regio)

### IedereenZorgt

Samenwerking speelt zich af in verschillende regio's op diverse niveaus. IedereenZorgt is een netwerkorganisatie van 12 VVT organisaties in Noordoost Brabant die samenwerken aan de hand van zes thema's om goede zorg toegankelijk te houden: Vitale cliënten, Aantrekkelijk werken, Innovatie & onderzoek, Samen organiseren, Data & digitalisering en Duurzaamheid. Resultaten: de 'praktijk van samen' vertaalt zich o.a. naar:

- Meer zelfstandigheid en vrijheid – Alle zorgorganisaties in de regio leren mensen hoe ze met hulpmiddelen zelf hun steunkousen aantrekken en hun ogen druppelen.
- Comfort, gemak en tijdswinst – Zorgorganisaties in de regio zetten slimme hulpmiddelen in zoals voor het tijdig verschonen van incontinentiemateriaal, het lokaliseren van spullen en spraakgestuurd rapporteren.
- Op één plek zorg aanvragen – Samen coördineren we alle vragen en opnames voor kortdurende zorg in de regio via het RCP of RECO. Ook aanvragen voor wijkverpleging pakken we samen op, via IedereenZorgt in de Wijk.
- Duidelijke samenwerkingsafspraken – Het IBS-protocol biedt duidelijke kaders en afspraken voor de samenwerking met alle betrokkenen.
- Verduurzamen van de ouderenzorg – Alle aangesloten organisaties hebben de Green Deal Duurzame Zorg 3.0 ondertekend. We delen kennis met elkaar om hier uitvoering aan te geven.

## Duurzaamheid: resultaten 2025

Pantein is zich bewust van haar verantwoordelijkheid om een structurele bijdrage te leveren aan een duurzame toekomst om de opwarming van de aarde af te remmen en verdere klimaatschade zo goed mogelijk te voorkomen. In de Green Deal 3.0 Duurzame Zorg zijn concrete doelen gesteld:

- Actievere inzet op gezondheidsbevordering.
- Vergroten van kennis & bewustwording, duurzaamheid in de curricula van zorgonderwijs en de richtlijnen.
- Verlagen van CO<sub>2</sub>-uitstoot, met als doel 30% CO<sub>2</sub>-reductie in 2026 en klimaatneutraal in 2050 voor vastgoed en vervoer.
- Verminderen van primair grondstoffengebruik, met als doel 25% minder restafval in 2026 en maximaal circulaire zorg in 2050.
- Terugbrengen van de milieubelasting door medicatie.

De ondertekening van de Green Deal 3.0 was het concrete startpunt om duurzaamheid verder in de bedrijfsvoering van Pantein te verankeren.

### *Van fundament naar uitvoering en borging*

In 2025 heeft Pantein een volgende stap gezet in het verankeren van duurzaamheid als regulier onderdeel van de bedrijfsvoering en zorgpraktijk. Waar eerdere jaren in het teken stonden van bewustwording, pionieren, beleidsvorming en het opbouwen van randvoorwaarden, markeert 2025 de overgang naar gerichte uitvoering en structurele borging. De Green Deal Duurzame Zorg 3.0 (GDDZ) en de Milieuthermometer Zorg (MTZ) vormen hierbij het inhoudelijke en toetsbare kader. De doelen uit de GDDZ en de normen uit de MTZ sluiten aan bij de strategische ambitie 'duurzame zorg' van Pantein én bij de toenemende verwachtingen van zorgverzekeraars, die duurzaamheid steeds nadrukkelijker betrekken bij hun inkoopbeleid. Duurzaamheid ontwikkelt zich daarmee tot een randvoorwaarde voor toekomstbestendige zorg.

### *Concrete resultaten en versterking van de basis*

In 2025 is het duurzaamheidsbeleid van Pantein vastgesteld en geaccordeerd. Dit beleid biedt richting voor de komende drie tot vijf jaren en vertaalt de ambities uit de GDDZ en de MTZ naar een samenhangend kader voor de organisatie. Parallel hieraan is een uitvoeringsplan opgesteld voor een periode van achttien maanden, waarin expliciete keuzes zijn gemaakt in prioriteiten en fasering. Inhoudelijk wordt gewerkt aan alle thema's uit de GDDZ en de MTZ. In 2025 is voor zowel het Maasziekenhuis als locatie Symfonie het MTZ-certificaat Brons behaald. Dit vormt een belangrijke basis om de werkwijze en standaarden van de MTZ stapsgewijs uit te rollen naar andere zorgcentra binnen Pantein. Het behalen van deze certificering onderstreept dat duurzaamheid niet alleen beleidsmatig is verankerd, maar ook aantoonbaar wordt toegepast in de praktijk.

In het kader van deze professionaliseringsstrategie zijn diverse beleidsdocumenten opgesteld en vastgesteld, waaronder beleid op het gebied van inkoop, afval, CRM-stoffen, reiniging, voeding, mobiliteit en duurzaamheid in bredere zin. Deze beleidskaders zorgen voor consistentie en duidelijkheid en ondersteunen afdelingen bij het maken van duurzame keuzes binnen hun dagelijkse werkzaamheden. Zo geeft het 'plan van aanpak duurzame en gezonde voeding' concreet richting aan de eiwittransitie en geeft het vernieuwde inkoopbeleid duidelijke richtlijnen voor duurzame inkoop. In 2025 zijn op verschillende thema's uit de GDDZ concrete resultaten geboekt. De totale CO<sub>2</sub>-uitstoot, voornamelijk gerelateerd aan het energieverbruik van gebouwen en installaties, is ten opzichte van 2018 met 33% gereduceerd. In dezelfde periode is het totale energieverbruik met 21% afgenomen. Deze ontwikkeling hangt onder andere samen met energiebesparende maatregelen in het vastgoed, de inkoop van duurzame energie en de ingebruikname van zonnepanelen bij het Maasziekenhuis.

Ook op andere thema's zijn stappen gezet. Zo is het totale afvalvolume verder teruggebracht en is het restafval ten opzichte van 2018 met circa 10% verminderd\*. Daarnaast wordt binnen Pantein gewerkt aan het verminderen van voedselverspilling, met als doel het aandeel verspild voedsel in de zorgketen terug te dringen. In 2025 bedroeg de voedselverspilling binnen het Maasziekenhuis 19% en binnen Zorgcentrum Symfonie 23.9% van het ingekochte voedselvolume. Binnen Pantein wordt tevens gewerkt aan de eiwittransitie, met als doel het aandeel plantaardige eiwitten in het voedingsaanbod te vergroten. Binnen Zorgcentrum Symfonie is hierin al concrete voortgang geboekt. In 2025 bestond het voedingsaanbod daar voor 51% uit plantaardige eiwitten. Ook binnen het Maasziekenhuis was al sprake van 45% plantaardige eiwitten.

\* De afvalcijfers over 2025 zijn gebaseerd op de op dit moment beschikbare registraties en worden nog nader gevalideerd.

Op het gebied van mobiliteit wordt gewerkt aan een verdere verduurzaming van het wagenpark en het stimuleren van duurzame reisopties voor medewerkers. Doelstelling hierbij is dat in 2027 minimaal 50% van het wagenpark van Pantein zero-emissie is. Daarnaast zijn binnen de zorgpraktijk verschillende maatregelen genomen om het gebruik van materialen te verduurzamen en verspilling te verminderen, bijvoorbeeld door het toepassen van herbruikbare hulpmiddelen en verbeteringen in het gebruik van zorgmaterialen. Ook zijn maatregelen getroffen om medicatieverspilling structureel te beperken.

#### *Duurzaamheid en Governance*

In 2025 is een belangrijke stap gezet in de verdere normalisering van duurzaamheid binnen de governance van Pantein. Waar duurzaamheid in eerdere jaren werd aangestuurd vanuit een afzonderlijk kernteam, wordt vanaf 2026 de sturing belegd binnen de bestaande managementstructuren. Hiermee wordt duurzaamheid nadrukkelijk onderdeel van het reguliere besluitvormings- en verantwoordingsproces. Deze ontwikkeling versterkt het eigenaarschap in de lijn, vergroot de samenhang met andere strategische thema's en draagt bij aan een duurzame inbedding van het onderwerp binnen de organisatie.

Over 2025 is een duurzaamheidsverslag opgesteld waarin de voortgang op de Green Deal Duurzame Zorg 3.0 en de Milieuthermometer Zorg nader is uitgewerkt. Zie jaarverslag Duurzaamheid voor een nadere toelichting.

## **Serviceafdelingen Stichting Pantein: resultaten 2025**

De serviceafdelingen van Stichting Pantein spelen een essentiële rol in het optimaal faciliteren van de zorg en het borgen van een professionele bedrijfsvoering. Zij ondersteunen het Maasziekenhuis, de Thuiszorg en Zorgcentra en bieden daarnaast organisatiebrede diensten aan de stichting. Vanuit hun vakmanschap zijn zij verantwoordelijk voor de bedrijfsprocessen, compliance, interne en externe verantwoording en vervullen zij een adviesfunctie naar bestuur en management.

### **Afdeling Strategie en Commercie**

#### *Strategie en Communicatie*

De strategische koers van de Pantein organisatie vormt de inhoudelijke leidraad voor de communicatiestrategie. Medio 2025 is de strategische koers herijkt met als resultaat een strategisch meerjarenkader 2026-2030.

**Samen voor een gezonde regio!** Dit is de koers van Pantein samengevat in één zin en vier ambities. De manier waarop we dat doen is vervat in de drie kernwaarden. Deze geven richting aan hoe we willen bijdragen aan de gezondheid van inwoners in Noordoost-Brabant en Noord-Limburg - vandaag én morgen. Deze koers vormt het inhoudelijk kompas van de organisatie en is leidend voor ons beleid, plannen, samenwerking en cultuur.

In 2025 hebben we communicatie ingezet als motor voor samenwerking, trots en vernieuwing met als doel creëren van verbinding, impact maken in en vooral met onze regio. Samen bouwen aan gezamenlijke ambities, versterken van trots door verhalen van binnen naar buiten en vice versa, versnellen van vernieuwing (bijv. huisstijl, off- en onlinemiddelen, fotografie) en vooruitkijken. Vooral om de diverse bedrijfsonderdelen van Pantein te ondersteunen en onze (potentiële) medewerkers en inwoners te informeren en te betrekken bij de ontwikkelingen in onze regio.

#### *Stichting Pantein Extra*

Voor Stichting Pantein Extra was 2025 een bijzonder jaar. De ledenservice vierde haar 30-jarig jubileum. Daar is op verschillende momenten bij stilgestaan, met extra jubileumactiviteiten en feestelijke acties. Daar zijn veel mooie en positieve reacties op gekomen. Tegelijk is het dienstenaanbod verder doorontwikkeld en uitgebreid. Naast praktische diensten en voordeelregelingen is er steeds meer aandacht voor informatie, advies, preventie, ontmoeting, verbinding en welbevinden. Pantein Extra ziet dat ook mantelzorgers en andere doelgroepen de ledenservice steeds beter weten te vinden. Daar is in 2025 bij de verdere ontwikkeling van het aanbod rekening mee gehouden. Ook is verder gewerkt aan samenwerking met andere organisaties in de regio, zodat Pantein Extra haar leden en mantelzorgers nog beter kan informeren en waar nodig gericht kan doorverwijzen. Die lijn zet Pantein Extra in 2026 voort, zodat het aanbod goed blijft aansluiten bij wat leden nodig hebben en prettig vinden.

#### *Projecten*

In 2024 is bij de oprichting van het projectenbureau gestart met de inventarisatie van alle projecten. In 2025 heeft het projectenbureau de projectenlijst verder aangescherpt door input op te halen bij alle betrokkenen. Hierbij gaat het om projecten voor het Maasziekenhuis, de Thuiszorg en Zorgcentra en overkoepelend voor Pantein breed. Daarnaast is de projectgovernance verder uitgewerkt. Deze projectgovernance heeft als doel om een betere focus en integrale besluitvorming ten aanzien van capaciteit, middelen en mensen. Dit vormt de basis om in 2026 het

proces voor het aanmelden, beoordelen, uitvoeren en borgen van projecten verder in te richten en te professionaliseren.

### *Zorgkantoor en zorgverzekeraars*

Voor het Maasziekenhuis zijn in 2025 met alle zorgverzekeraars afspraken gemaakt, waarbij 7 van de 10 meerjarenafspraken waren voor 2024 en 2025. Voor de zorgcentra is er met het zorgkantoor een tweejarige afspraak gemaakt. Het experiment onplanbare nachtzorg in de Wlz loopt tot en met 2025 en wordt met 1 jaar verlengd om te komen tot structurele financiering in de Wlz.

Voor de Zvw zijn met alle verzekeraars afspraken gemaakt. De zorg van Thuiszorg Pantein is zeer doelmatig. Nieuw is de vergoeding voor de regionale coördinatiefunctie en voor de Herstelkliniek het product gesloten herstel. De afspraken voor wijkkliniekbetten, onplanbare nachtzorg en maandbedragen zijn gecontinueerd.

### *Subsidies*

In 2025 is subsidiecoördinatie centraal georganiseerd door het aanstellen van een subsidiecoördinator. De subsidiecoördinatie heeft als doel sturing op optimale benutting van subsidiemogelijkheden en beheersing van financiële en administratieve risico's. Alle lopende en toegekende subsidies over 2025 zijn geïnventariseerd om het proces van aanvraag tot verantwoording structureel te borgen. Hierbij wordt gestuurd op tijdige indiening, naleving van subsidievoorwaarden en inzicht in de financiële impact.

Nieuwe subsidieregelingen die mogelijk relevant zijn voor Pantein worden actief gesignaleerd en gedeeld met de betrokken stakeholders. Per regeling wordt beoordeeld of deze aansluit bij de strategie en het beleid van Pantein. Op basis van een voorafgaande analyse van financiële impact en haalbaarheid wordt besloten of een subsidieaanvraag al dan niet wordt ingediend.

### **Afdeling Kwaliteit en beleid**

De afdeling kwaliteit richt zich op beleid en advies op het gebied van kwaliteitszorg, compliance en het vormgeven van de kwaliteitssystemen Qualicor (ziekenhuis) en ISO (VVT). Voor resultaten op het gebied van kwaliteitszorg en kwaliteitsmanagement: zie Maasziekenhuis Pantein BV resp. Thuiszorg en Zorgcentra Pantein BV.

Het rapportageportaal kwaliteit is voortdurend in ontwikkeling zodat de stuurinformatie maximaal aansluit bij de ontwikkelingen van de zorg- en bedrijfsvoering. De managementrapportage MIC en VIM meldingen is in 2025 gecontinueerd. In 2025 is de MIM rapportage opgenomen in het rapportageportaal.

Door regionale samenwerking met andere zorg- en welzijnspartners zien we een duidelijke verschuiving naar taken en projecten met een grotere externe betrokkenheid. Denk aan kwaliteitstaken op regionaal- en netwerkniveau, zoals het IZA transformatieplan, de samenwerking van de VVT aanbieders in Noordoost Brabant (IedereenZorgt), transmurale paramedische zorg en ziekenhuisverplaatste zorg. De transformatie en snelle ontwikkelingen doen een extra beroep op de afdeling kwaliteit, zoals kwaliteitsborging in samenwerking met anderen, vertaling van projecten naar reguliere zorg met werkinstructies en scholingen. Door de ontwikkelingen vanuit MooiMaasvallei, IedereenZorgt, IZA acute ouderenzorg en IZA wijkverpleging zijn de werkprocessen in 2025 voortdurend bijgesteld. Dit draagt bij aan de continuïteit en duurzaamheid van de zorg- en bedrijfsprocessen.

### *Project cliënttevredenheid*

In 2025 hebben we zowel bij de cure als bij de care weer patiënt- en cliënttevredenheidsmetingen uitgevoerd.

In 2025 is een projectteam opgericht om te komen tot een organisatiebrede toekomstbestendige aanpak voor cliënt- en patiëntwaarderingmetingen. De uitgangspunten bij deze aanpak zijn:

- Voldoen aan wet- en regelgeving
- Uniform zijn waar mogelijk en maatwerk bieden waar nodig
- Structureel bijdragen aan kwaliteitsverbetering
- Minimale administratieve taken en tijdsbelasting hebben voor zorgmedewerkers

Hierbij wordt op bedrijfsmatige wijze een doelmatige en kosteneffectieve keuze wordt gemaakt voor processen, tools en eventuele externe onderzoeksbureaus, passend bij interne behoeften en externe behoeften en eisen. Begin 2026 wordt de stuurgroep geformeerd en het project voortgezet aan de hand van het projectplan.

### **HRM**

De afdeling HRM heeft een grote opgave voor het werven en behouden van medewerkers Panteinbreed. Landelijk is sprake van een grote uitstroom van zorgmedewerkers en inzet van ZZP-ers (zelfstandige zonder personeel) is geminimaliseerd. Een toetsingscommissie zorgt dat verzoeken voor extra inzet van personeel beoordeeld worden om risico's in het kader van de wet DBA te mitigeren. Het ziekteverzuim is in 2025 gestegen en volgt de landelijke

tendens in de zorg. In 2025 is gestart met een nieuwe arbodienstverlener, maar de stijgende tendens vraagt ook ander oplossingen. In 2025 is een vitaliteitplan opgesteld wat in 2026 verdere uitwerking zal krijgen. De krapte op de arbeidsmarkt en het hoge verzuim legt niet alleen druk op zorgmedewerkers, maar ook druk op de afdeling HRM. HRM verricht extra inspanningen op het gebied van goed werkgeverschap en arbeidsmarktstrategie. Daarbij vindt een steeds betere regionale samenwerking plaats, voornamelijk in de regio MooiMaasvallei.

De afdeling ziet dat de administratieve druk voor het aanvragen en verantwoorden van subsidies steeds groter wordt. Zo nam de afdeling HRM in 2025 de administratieve ondersteuning voor alle HR gerelateerde subsidies zijn rekening: ruim 3 miljoen aan 12 verschillende subsidies.

#### *Een greep uit de resultaten 2025*

- Een nieuw HR-salarissysteem is geïmplementeerd en wordt in 2026 verder doorontwikkeld. Het systeem zal in belangrijke mate bijdragen aan efficiëntie en ondersteuning van leidinggevenden en medewerkers.
- Mede door een extra impuls aan arbeidsmarktcommunicatie met nieuwe campagnes, videomateriaal, actieve contentkalender op social media en het werken met ambassadeurs, zijn ruim 720 nieuwe medewerkers en stagiaires aangenomen.
- De flexpool heeft 21 medewerkers uit Suriname ingezet in de zorgcentra.
- Er is een start gemaakt met skillsgericht werken en leren, waarbij we uitgaan van 'bekwaam is inzetbaar'.
- De pilot zelfbeoordeling is gestart. Het aanbod voor verdiepende en verbredende scholingsmogelijkheden is vergroot. Faciliteitenregeling opleidingen is herzien.
- 600 verzorgenden en verzorgenden IG namen deel aan het ontwikkeltraject 'communicatie op maat'
- Voor de RI&E is het proces geëvalueerd en zijn pilots uitgevoerd. Daarop is het proces geactualiseerd met de IMA-methode als basis en een nieuw bureau geselecteerd .
- Vanuit de wens om als medewerker in de thuiszorg en zorgcentra meer zeggenschap te krijgen in het roosteren en de behoefte aan maatwerk, is een start gemaakt met de implementatie van 'samen-roosteren'. Hiermee geven we meer regie aan teams om hun eigen roosterafspraken te maken en dragen we bij aan vitaliteit en werkplezier. De implementatie loopt door tot Q1 2027 voor de gehele care.
- De pilot inclusie & diversiteit heeft een blauwdruk gelegd voor het creëren van inclusieve werklocaties, mede door het opleiden van diverse begeleiders van medewerkers met een afstand tot de arbeidsmarkt.

#### *Duurzame mobiliteit*

Duurzame mobiliteit gaat over het verminderen van onze CO2 uitstoot, maar ook over vitaliteit en aantrekkelijke arbeidsvoorwaarden. Zo bieden we:

- Elektrische fietsen voor de thuiszorg zodat korte routes vervangen kunnen worden door fietsroutes.
- De mogelijkheid om fietsen voor privé gebruik fiscaal voordelig aan te schaffen via onze MKSA regeling.
- Zitten we in de afronding van een fietsleaseregeling.
- Gaan we een pilot starten met de OV business card.

Conform duurzaam mobiliteitsbeleid dient in 2027 minimaal 50% van het wagenpark zero-emissie te zijn (zie paragraaf Duurzaamheid). Met het uitleveren van teamauto's hebben we de doelstelling geformuleerd om elk jaar hierin verder te verduurzamen. Belangrijke stap hierin is het faciliteren van de laadinfrastructuur op onze zorglocaties.

#### **Facilitaire dienst**

De Facilitaire dienst kent binnen de serviceafdelingen het meest brede portefeuille aan dienstverlening: Inkoop met contractbeheer; Eten & drinken; Schoonmaak; Technische dienst; Medische technische dienst; Serviceplein -en receptie; Centraal magazijnbeheer en bevoorrading; Topdesk – Panteinpas; Milieu, Veiligheid en Duurzaamheid (MVD).

#### *Resultaten Panteinbreed*

- Per januari 2025 is vastgoed afgesplitst van de facilitaire diensten en staat onder leiding van een manager vastgoed. Dit vanwege de verwachte vastgoed activiteiten voor de komende jaren.
- In 2025 heeft de inkoopafdeling van Pantein Zorggroep zich gericht op het verder optimaliseren van de dienstverlening en het realiseren van strategische samenwerkingen met betrouwbare leveranciers. Met deze gerichte inkoopbeslissingen hebben we bijgedragen aan een efficiëntere, duurzamere en toekomstbestendige bedrijfsvoering binnen Pantein Zorggroep. Nadruk is gelegd op het reduceren van het aantal voorraadartikelen en het aantal leveranciers. Wegens de te verwachten ICT investeringen is een inkoper aangesteld specifiek voor ICT gerelateerde inkopen. Verder is er een nieuw langdurige samenwerkingscontract afgesloten met een wasserij

voor de dienstkleding, platgoed, en persoonsgebonden was inclusief investering in een kledinguitgiftesysteem voor Pantein Maasziekenhuis.

- Er is een energiecontract afgesloten met 30% Nederlandse groene stroom en voor de rest Europese groene stroom. We nemen dus een groter deel Nederlandse groene stroom af ten opzichte van voorgaande jaren voor heel Pantein. Voor overige resultaten op het gebied van duurzame bedrijfsvoering: zie hoofdstuk Duurzaamheid.
- Om de verduurzamingsprojecten in goede banen te leiden is er een projectcoördinator duurzaamheid aangesteld.
- Op het gebied van veiligheid: crisiscoördinatoren hebben herhalingstrainingen van de GHOR bijgewoond en er is een nieuwe crisiscoördinator opgeleid. Bestuur, management en stafleden hebben deelgenomen aan een simulatie oefening inzake crisissituaties in de organisatie.
- Het extern opgeslagen fysieke archiefmateriaal is opgeschoond en dossiers vernietigd.

#### *Maasziekenhuis Pantein B.V. en Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.*

Binnen de zorg- en facilitaire dienstverlening zijn diverse verbeteringen en innovaties doorgevoerd:

- In 2024 is een pilotproject uitgevoerd gericht op efficiënter en comfortabeler wassen van cliënten. Op basis van de positieve ervaringen is besloten om dit in 2025 in alle zorgbedrijven uit te rollen, rekening houdend met de keuzevrijheid van de client.
- Er zijn weer nieuwe afdelingen opgenomen in de actieve bevoorrading door het centrale magazijn. Zoals zorglocatie Norbertushof, Hof van Loon en diverse afdelingen van Pantein Maasziekenhuis. Dit zorgt voor beter assortimentsbeheer en minder verloop op THT datum

#### *Maasziekenhuis Pantein B.V.*

- Opnieuw hebben 24 voedingsassistenten in 2025 hun opleidingscertificaten behaald. Op deze manier wordt de vakkennis van deze groep geborgd.
- Landelijk zien we een tendens van meer verbale en fysieke agressie jegens zorgverleners en hulpdiensten. Ook binnen Pantein ervaren medewerkers in het ziekenhuis dit in toenemende mate. Vanaf november 2024 is gestart met een 24 uur aanwezigheid van beveiliging in Maasziekenhuis Pantein om het gevoel van veiligheid voor onze medewerkers, patiënten en bezoekers te vergroten en te kunnen de-escaleren of ingrijpen bij incidenten. Deze proef is als zeer positief ervaren en de 24 uren bezetting is definitief doorgevoerd in 2025.

#### *Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.*

Door de technische dienst is verder onderzoek gedaan naar de organisatie van de huismeesters. Doel is om werkzaamheden door de groep huismeesters te laten aan te sturen (functioneel) vanuit de technische dienst. Op deze wijze verbeteren we de kennis en zorgen we ervoor dat werkzaamheden op eenzelfde, eenduidige wijze worden uitgevoerd. Door de wisseling van teamleider TD is dit in 2025 niet afgerond.

## **ICT**

Er worden strengere eisen gesteld aan systemen en informatiebeveiliging. Cyberaanvallen vormen een serieuze bedreiging. De Europese richtlijn NIS2 zal medio 2026 in Nederland worden geïmplementeerd in de vorm van de Cyberbeveiligingswet (CBW). In 2025 heeft de Europese Commissie een actieplan gepresenteerd om ziekenhuizen in de Europese Unie beter te beschermen tegen cyberdreigingen. Artificial Intelligence (AI) oftewel kunstmatige Intelligentie heeft ook in de zorg zijn intrede gedaan om de zorg efficiënt en betaalbaar te houden. De ontwikkelingen gaan razend snel en de nieuwe wetgeving (EU AI Act / NL AI Verordening) wordt op dit moment uitgerold. Leveranciers passen hun systemen aan en de kosten voor upgrades en licenties stijgen exponentieel. Meebewegen met deze maatschappelijke ontwikkelingen legt extra druk op zorgorganisaties en hun de ICT afdelingen. Om toekomstbestendig te zijn is transformatie noodzakelijk.

De afdeling ICT is volop in beweging, zowel intern als in de samenwerking met anderen. De afdeling is in 2024 en 2025 aan de slag gegaan met verschillende projecten om te komen tot een toekomstbestendig IT-omgeving: denk aan technische infrastructuur, applicatie landschap, back up en security. Voor een betere service naar interne klanten is in 2025 gestart met Servicemanagement “Ben je hier mee geholpen?”.

De rol van de klinisch informaticus is gezien de ontwikkelingen in de informatietechnologie en AI steeds belangrijker. Onder leiding van de klinisch informaticus en de CMIO heeft de stuurgroep Digitalisering in 2025 AI-beleid ontwikkeld voor het gebruik van AI toepassingen. De in het beleid beschreven stappen en maatregelen worden ingezet om selectie en gebruik van AI binnen Pantein te begeleiden binnen de kaders van de AI-verordening.

Pantein heeft gekozen voor de NEN-7510 certificering (informatiebeveiliging in de zorg) voor alle bedrijfssonderdelen. In 2025 is de certificering voor het Maasziekenhuis en de Holding behaald. In 2026 volgen de audits t.b.v. de

NEN-7510 certificering voor Thuiszorg en Zorgcentra Pantein BV. Vanuit de NEN-7510 audit zijn nieuwe referentielijsten geformuleerd voor informatiebeveiliging tijdens selectie- en aanschaftrajecten en tijdens projecten. Deze zijn geïmplementeerd in het inkoopproces en worden nog verder uitgewerkt voor de projecten.

In de regionale samenwerking heeft de afdeling ICT bijgedragen aan het opstellen van een programma van eisen en de leverancierselectie voor het nieuwe regionaal gezondheidsinformatiestelsel (RGIS). Dit regionale dataplatform moet voorzien in digitale samenwerking en informatie-uitwisseling voor de IZA partners MooiMaasvallei en de Regionale Samenwerkingsorganisatie (RSO) VOORuit vanuit IZA regioplan Noordoost-Brabant. Op basis hiervan is er een leverancier geselecteerd die als het goed is dit jaar wordt gecontracteerd en geïmplementeerd.

#### *Maasziekenhuis Pantein B.V.*

- Horizontaal Toezicht voor 2026 heringericht
- Bij allerlei ICT vraagstukken is het belangrijk om in een brugfunctie te voorzien tussen techniek en zorgprofessionals: de zogeheten 'information officers'. Naast de Medische (medical) invulling -de CMIO- wordt nu ook voorzien in een verpleegkundig (nurse) CNIO en de CPIO voor de farmacie (pharmacy).
- In december 2024 is het Enterprise Imaging System (PACS+VNA) van Sectra succesvol geïmplementeerd. In 2025 is dit systeem verder geïntegreerd in de organisatie door de aansluiting van oogheelkundige en cardiologische PACS2-systemen op het archief. Met deze aansluiting kunnen beelden via TWIIN portaal en XDS uitgewisseld worden naar andere zorginstellingen.
- Pantein heeft de afgelopen jaren deelgenomen aan het programma Babyconnect om gegevensuitwisseling in de geboortezorg te verbeteren. Eind 2025 is de integratie tussen Hix en het integraal geboortezorg dossier van Hinx technisch opgeleverd. Geboortezorg Boxmeer gaat in 2026 verder met de functionele implementatie van het geboortezorg dossier.

#### *Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.*

- Uitrol nieuwe telefoons in de thuiszorg voor betere gebruikerservaring Beeldzorg via Compaan is verder opgeschaald waardoor er meer zorg op afstand verleend kan worden bij thuiswonende cliënten.
- Eind 2025 is het regionale project eOverdracht van start gegaan. Dit project heeft als doel om de verpleegkundige overdracht van het ziekenhuis naar de VVT en tussen de VVT instellingen onderling te optimaliseren en digitaliseren. Het ECD is technisch al gereed voor het versturen en ontvangen van de eOverdracht. Functionele implementatie volgt in 2026.

#### **Finance & Control**

Gedurende 2025 was de formatie van Finance & Control grotendeels op orde. Een zeer beperkt vertrek van medewerkers kon snel worden aangevuld. Deze situatie gaf een goede basis om door te pakken op de ingeslagen weg in 2024 en lopende projecten voortzetten en nieuwe projecten te initiëren.

In 2025 kreeg de regionale transformatie MooiMaasvallei veel aandacht en zijn er belangrijke stappen gezet op de (financiële) beheersing van dit project. Tevens heeft dit jaar een visie- en planvorming plaatsgevonden ten aanzien van het moderniseren van de planning- en controlcyclus. Via diverse overleggen, bijeenkomsten en gremia is het gedachtengoed van Beyond Budgeting/Rolling forecasting besproken en getoetst. Het enthousiasme hieromtrent leidde midden zomer tot het opstarten van Grensverleggend Budgetteren, waarbij begroten vervangen wordt door prognosticerend budgetteren en waarbij over jaargrenzen heen wordt gekeken, gericht op toekomstige ontwikkelingen en het behalen van (strategische) doelstellingen. Een systeem dat aansluit bij een van de kernwaarden van Pantein gericht op samen, open en ondernemend, oftewel grensverleggend verbinden.

Naast het op efficiënte en effectieve wijze afronden van alle jaarverantwoordingen van de verschillende bedrijfsonderdelen voor de gestelde deadlines is door de afdeling is hard gewerkt aan een aantal omvangrijke projecten (zie resultaten onder).

#### **Resultaten Panteinbreed**

- Na succesvolle implementatie ZorgERP fase 1 en ingebruikname hiervan in januari 2024 is in 2025 gewerkt aan het verhogen van de gebruikerstevredenheid, is geïnventariseerd welke elementen in de optimalisatiefase opgenomen moeten worden en is in de tweede helft van 2025 gestart met de uitwerking daarvan.
- De overgang naar een nieuw HRM/Payroll systeem heeft in 2025 vorm gekregen. Als verantwoordelijke afdeling voor juiste salarisuitbetaling, verwerking van personeelskosten in de Pantein resultaten en

applicatie beheer van de nieuwe software heeft de afdeling een belangrijke strategische, tactische als operationele rol in dit project. Per 1 januari 2026 is Pantein live gegaan met dit nieuwe systeem.

- Duurzaamheid/ CSR: Pantein heeft zich aangesloten bij de Green Deal Duurzame Zorg. Op basis van deze afspraken heeft F&C in 2025 verder gewerkt aan het treffen van voorbereidingen om te voldoen aan de wettelijke verplichtingen van de CSR. Gedurende het jaar werd de regelgeving omtrent CSR aangepast en bleek de verplichting te vervallen. De uitkomsten van de voorbereidingen werden gebruikt om interne en externe verslaggeving rondom duurzaamheid verder vorm te geven en in te richten.
- De treasuryfunctie heeft in 2025 een sterke doorontwikkeling gemaakt en het treasurystatuut is geactualiseerd.
- In het kader van het borgen van vraagstukken op het gebied van risk, compliance en audit is gewerkt aan een gedragen visie hieromtrent en zal in 2026 verder worden ingericht.

#### Maasziekenhuis Pantein B.V.

- Horizontaal Toezicht (HT): nadat Pantein in 2023 is gecertificeerd voor het werken conform de regelgeving en toepassingsvoorwaarden is HT over 2024 afgerond in 2025. Pantein heeft hiermee de achterstand in de planning ingehaald. In nauwe samenwerking en afstemming met de representerende zorgverzekeraar (VGZ) is de afronding van het HT 2025 onderhanden. De verwachting is dat er overeenstemming wordt bereikt in het tweede kwartaal van 2026.
- Voor verbouw-, uitbreidings- en ICT-plannen voor het Maasziekenhuis worden lange termijn plannen voorbereid. F&C is betrokken bij de uitwerking van de business cases en de wijze van financiering.

#### Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.

- Voor de care zijn nieuwbouwplannen voor de verschillende locaties in ontwikkeling. F&C is betrokken bij de uitwerking en bewaking van de verschillende business cases en de wijze van financiering.

## Pantein: kerncijfers personeel en omzet per bedrijfs onderdeel

### Maasziekenhuis Pantein

Capaciteit verslagjaar 2025	Aantal		
Aantal beschikbare bedden/plaatsen voor klinische capaciteit en dag/deeltijdbehandeling per einde verslagjaar		156	
Personeel verslagjaar (peildatum 31-12-2025)	Man	Vrouw	Totaal
Aantal personeelsleden in loondienst excl. medisch specialisten	70	679	749
FTE personeelsleden excl. medisch specialisten	58	465	523
Aantal medisch specialisten in loondienst / inhuur / vrij beroep	46	72	118
FTE medisch specialisten totaal	33	56	89
Bedrijfsopbrengsten verslagjaar 2025			
Totaal bedrijfsopbrengsten	€ 135.820.113		

### Thuiszorg en Zorgcentra Pantein

Capaciteit verslagjaar 2025	Aantal		
Aantal beschikbare bedden/plaatsen voor klinische capaciteit en dag/deeltijdbehandeling per einde verslagjaar		665	
Personeel verslagjaar (peildatum 31-12-2025)	Man	Vrouw	Totaal
Aantal personeelsleden in loondienst	153	1888	2041
FTE personeelsleden	77	1045	1122
Productie verslagjaar 2025			
Aantal dagen zorg met verblijf (WLZ)	226.729		
Aantal dagen zorg op basis van volledig pakket thuis (VPT)	49.836		
Bedrijfsopbrengsten verslagjaar 2025			
Totaal bedrijfsopbrengsten	€ 142.608.271		

## Stichting Pantein (Holding)

Capaciteit verslagjaar 2025	Aantal		
	Man	Vrouw	Totaal
Personeel verslagjaar (peildatum 31-12-2025)			
Aantal personeelsleden in loondienst	123	336	459
FTE personeelsleden	95	219	314

## Financiële resultaten (Pantein geconsolideerd)

Hieronder worden voor het boekjaar 2025 de resultaten van Pantein toegelicht. Het betreft een toelichting op de financiële resultaten, alsook een kleine doorkijk naar het jaar 2026. De jaarrekening is opgesteld vanuit continuïteitsveronderstelling, waarbij de liquiditeitsprognose en solvabiliteitsprognoses in ogenschouw zijn genomen. In de volgende hoofdstukken volgen korte kwalitatieve toelichtingen op de jaarrekeningen van respectievelijk Maasziekenhuis Pantein B.V. en Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.

Voor meer informatie over de financiële resultaten van de verschillende bedrijfsonderdelen en deelnemingen verwijzen wij naar [www.jaarverantwoordingzorg.nl](http://www.jaarverantwoordingzorg.nl) (DigiMV) en de gedeponeerde jaarrekeningen over 2025.

### Exploitatie

Het resultaat over 2025 bedraagt € 7,4 miljoen positief (2024: € 13,2 miljoen positief). Dit betreft 2,6% van de totale bedrijfsopbrengsten van € 290,6 miljoen. Het resultaat wordt voor een deel beïnvloed door bijzondere posten, dit wil zeggen door posten die betrekking hebben op voorgaande jaren alsook posten die niet voortkomen uit de primaire bedrijfsvoering.

Het resultaat 2025 kent de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	MZH	Care	Overig	Totaal Pantein
Bedrijfsopbrengsten	135.820	142.608	12.216	290.644
Bedrijfslasten	132.858	138.057	12.487	283.402
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>2.962</b>	<b>4.551</b>	<b>-271</b>	<b>7.242</b>
Financiële baten en lasten	-835	932	90	187
Vennootschapsbelasting	0	0	0	0
Aandeel derden	-73	0	68	-5
<b>Resultaat boekjaar</b>	<b>2.054</b>	<b>5.483</b>	<b>-114</b>	<b>7.424</b>

Onder overig is begrepen het resultaat van Stichting Pantein Extra, Maasziekenhuis Vastgoed B.V., Stichting Pantein enkelvoudig en 65% aandeel in het resultaat van Welkom Kraamzorg.

### Opbrengsten

De opbrengsten 2025 kennen de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	MZH	Care	Overig	Totaal Pantein
Zorgverzekeringswet	117.584	30.625	5.756	153.965
Wet Langdurige zorg	0	104.694	0	104.694
Subsidies	309	2.158	4.407	6.874
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	6.165	0	0	6.165
Baten uit onderaanneming	10.624	211	0	10.835
Overige baten uit zorgverlening	112	1.628	0	1.740
Andere beroeps- of bedrijfsmatige opbrengsten	274	1.776	1.881	3.931
Opbrengst jeugdwet	0	355	0	355
Overige bedrijfsopbrengsten	752	1.160	172	2.084
<b>Totaal bedrijfsopbrengsten</b>	<b>135.820</b>	<b>142.608</b>	<b>12.216</b>	<b>290.644</b>

## Kosten

De kosten 2025, exclusief financiële baten en lasten, kennen de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	MZH	Care	Overig	Totaal Pantein
Kosten van uitbesteed werk ea externe kosten	10.185	4.721	3.631	18.537
Lonen en salarissen	48.726	67.426	25.206	141.358
Sociale lasten	6.964	11.938	4.034	22.936
Pensioenlasten	4.308	5.691	2.084	12.083
Afschrijving op imm. en materiële vaste activa	4.087	1.656	1.321	7.064
Overige waardevermindering van vaste activa	0	0	0	0
Overige bedrijfskosten	58.588	46.625	-23.788	81.425
<b>Totaal bedrijfslasten</b>	<b>132.858</b>	<b>138.057</b>	<b>12.487</b>	<b>283.402</b>

## Investerings

Het investeringsniveau in 2025 bedroeg € 19,4 miljoen. De investeringen in immateriële vaste activa waren € 1 miljoen o.a. het nieuwe HRM/payroll systeem. De investeringen in materiële vaste activa betreffen voor € 15,1 miljoen met name investeringen in nieuwbouwprojecten. De overige investeringen in materiële vaste activa betreffen aanpassingen in vaste bedrijfsmiddelen (o.a. installaties, automatisering en (medische) inventaris).

## Liquiditeit

De liquiditeitspositie van Pantein is in 2025 met € 0,8 miljoen afgenomen tot € 80,1 miljoen ultimo 2025. Deze afname kent de volgende onderdelen:

### Bedragen in € 1.000

<b>1. Kasstroom uit operationele activiteiten</b>				<b>€ 20.691</b>
Opbouw				
Bedrijfsresultaat	€	7.242		
Aanpassing voor afschrijving en voorzieningen	€	6.748		
Veranderingen in werkkapitaal	€	6.420		
Resultaat deelneming/betaalde-/ontvangen rente	€	281		
<b>2. Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>				<b>€ -19.457</b>
Opbouw				
Investerings in IVA	€	-		
Investerings in MVA	€	-19.493		
Desinvesterings in MVA	€	53		
Overige mutaties FVA	€	-16		
<b>3. Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				<b>€ -2.035</b>
Opbouw				
Nieuw opgenomen leningen	€	-		
Aflossing langlopende schulden	€	-204		
<b>Totale mutatie geldmiddelen</b>				<b>€ -801</b>

## Solvabiliteit

Het eigen vermogen van de organisatie is in 2025 door het positieve resultaat met € 7,4 miljoen toegenomen en bedraagt ultimo 2025 € 79 miljoen. Dit is 38,3% (2024: 36,6%) van het balanstotaal. In de sector is een gemiddelde van 20-25% voor de solvabiliteitsratio een veelvuldig gehanteerde norm. Met een solvabiliteit van 38,3% voldoet Pantein ruimschoots aan de afspraken met ING (s-ratio > 25%). Stichting Pantein heeft niet als doel om winst te behalen. De in een jaar behaalde exploitatieoverschotten zullen worden aangewend voor de verwezenlijking van het maatschappelijk doel van de Stichting ten behoeve van de gezondheidszorg conform de statuten.

## DSCR

Op het niveau van Stichting Pantein is een afspraak met ING gemaakt voor de DSCR (mate waarin het resultaat vóór rente en afschrijvingen dekkend is voor de verschuldigde rente en aflossing). Deze moet minimaal 1,2 zijn. Deze bedraagt 3,0 en hiermee wordt voldaan aan de afspraak met ING.

## Integraal risicomanagement

Bij een gezonde bedrijfsvoering hoort proactief (bij)sturen, inzicht hebben in risico's en onzekerheden, en waar nodig passende beheersmaatregelen nemen. Pantein kent een ver doorgevoerde concern opzet waarbij de organisatie Pantein als functionele eenheid acteert zonder eigenstandige directievoering in de onderliggende zorg B.V.'s (100% dochterondernemingen van Stichting Pantein). Het bestuur en de aansturing van de stichting en de 100% dochters is belegd in de Stichting bij de Raad van Bestuur (hoogst bevoegde gezag). Pantein is daardoor 'wendbare en platte' organisatie met korte lijnen tussen bestuur, management en bedrijfsadviseurs.

In de praktijk wordt risicomanagement op verschillende manieren geborgd in de processen en de diverse vormen van afstemming. De P&C cyclus vormt qua proces het anker voor het (bij)sturen en risicobeheering. Met de start van Grensverleggend Budgetteren, waarbij begroten vervangen wordt door prognosticerend budgetteren, kijken we meer vooruit en wegen de interne en externe ontwikkelingen die van invloed (kunnen) zijn op de verschillende domeinen. Het identificeren van potentiële bedreigingen c.q. risico's en het inzetten van passende beheersmaatregelen vormen een essentieel onderdeel in het bijsturen.

### *Integraal risicomanagement in de praktijk*

Op bestuurlijk niveau worden (potentiële) risico's op alle domeinen in samenhang integraal beschouwd. De Raad van Bestuur (RvB) bespreekt een aantal keren per jaar de belangrijkste risico's met de Raad van Toezicht: dit naast specifieke risico's die worden benoemd in dossiers die ter goedkeuring worden voorgelegd.

De RvB laat zich adviseren door het 'bestuursteam' met daarin een vertegenwoordiging van de zorgbedrijven, het stafbestuur en de serviceafdelingen. In het bestuursteam worden de maand- en kwartaalrapportages besproken met de belangrijkste risico's. In het bestuursteam worden wekelijks samen met RvB de samenwerking in de regio, specifieke dossiers en actuele ontwikkelingen besproken. Op deze wijze worden ook potentiële bedreigingen c.q. risico's integraal en in samenhang beschouwd. De besluitvorming vindt plaats in het formele overleg van de Raad van Bestuur. De managers bespreken de belangrijkste ontwikkelingen, risico's en beheersmaatregelen in hun werkoverleg met de portefeuillehouder Raad van Bestuur. De risicosheet is een onderdeel van het monitoroverleg dat driemaal per jaar plaatsvindt. In de Bedrijfsvoeringsteams (BVT's) hebben de managers samen met de bedrijfsadviseurs een rol in het tijdig signaleren en inzetten van beheersmaatregelen. In gedrag en cultuur is elke medewerker in de organisatie vanuit zijn vakmanschap verantwoordelijk voor het signaleren van risico's of bedreigingen op de werkvloer. Denk aan informatieveiligheid (signaleren van fishing, datalekken), hygiëne, medicatieveiligheid, brandveiligheid of fysieke veiligheid (denk aan agressie, maar ook risico op vallen).

De intern belanghebbenden hebben formeel overleg met het bestuur, de toezichthouder en het management; zij vervullen elk vanuit hun eigen perspectief een rol in het signaleren van risico's en integraal risicomanagement. De afdeling AO/IB en de afdeling Kwaliteit en Beleid voeren interne audits uit en bereiden externe audits, inspecties en accreditaties voor. Beide afdelingen rapporteren rechtstreeks aan het bestuur.

Op vele domeinen zien we aanscherping van bestaande wetgeving en toename van nieuwe wet- en regelgeving (Nederlandse en Europese). Er is sprake van toenemende regeldruk en verantwoording. Dit legt een steeds groter beslag op de organisatie met toenemende kosten en beperkte capaciteit als gevolg van de personeelsschaarste. Belangrijk is het tijdig vertalen van wettelijke verplichtingen naar de betekenis voor de organisatie. Daar waar mogelijk trachten we de zorg te ontlasten. Om ook in de toekomst efficiënter te kunnen inspelen op nieuwe wet- en regeling vraagt dit een andere organisatie inrichting. In 2025 is op het gebied van compliance gewerkt aan de NEN7510, de voorbereiding op de nieuwe Cyberwetgeving, de Milieuthermometer Zorg en voorbereidingen Qualicor (audit voorjaar 2026). We constateren een toenemende mate overlap tussen de eisen en het te toetsen beleid. Het actualiseren van beleid vraagt vanuit de verschillende normenkaders dan ook een integrale aanpak. In september 2025 heeft een tijdelijke stuurgroep compliance de opdracht gekregen om versneld Panteinbreed beleid te actualiseren dat voldoet aan de verschillende normenkaders en nieuw beleid te borgen in de organisatie.

## Fraudebeleid

In 2025 is het bestaande fraudebeleid verder uitgewerkt en verstevigd. In het fraudebeleid wordt het onderwerp fraude, alsmede het belang van het beheersen hiervan gedefinieerd en de wijze waarop Pantein de frauderisico's beheerst beschreven. Beleid van Pantein is om risico's op fraude te mitigeren. In het beleid is aangegeven wat Pantein doet om fraude te voorkomen, te detecteren en in het geval zich fraude voordoet hoe gehandeld dient te worden. Het periodiek uitvoeren van een frauderisico-analyse, het verankeren van rollen en verantwoordelijkheden in de governance, waaronder de gedragscode, alsmede het frauderesponseplan en het fraudemeldpunt zijn instrumenten die Pantein hanteert om de risico's te mitigeren.

## Vooruitblik 2026 en onzekerheden

De wereld om ons heen verandert in hoog tempo. Maatschappelijke, technologische en ecologische ontwikkelingen stellen ons als organisatie voortdurend voor nieuwe uitdagingen. Deze dynamiek vraagt van ons om wendbaar, veerkrachtig en toekomstgericht te handelen. Om zorg zo goed mogelijk beschikbaar te houden is anders denken en doen noodzakelijk. Het belang van domeinoverstijgend samenwerken en netwerkvorming wordt steeds belangrijker met het oog op beschikbaarheid van zorg. Wij zijn ons ervan bewust dat we midden in een periode van transformatie verkeren. Kijkend naar de belangrijkste interne en externe ontwikkelingen zet de Raad van Bestuur een passende koers uit voor de komende jaren. Medio 2025 zijn de visie en ambities herijkt en in lijn gebracht met de uitdagingen waar zorgorganisaties mee te maken hebben. Dit resulteerde in een strategisch meerjarencader 2026-2030 in het teken van de regionale transformatie. Pantein wil zich de komende jaren richten op een viertal grote programma's die bijdragen aan onze visie en ambities:

1. Regionale transformatie Mooi Maasvallei: zie 2.2
2. Digitalisering en AI
3. Duurzaamheid
4. Een gezonde en toekomstbestendige organisatie

Onder deze grote programma's zijn ook een aantal projecten onderling met elkaar verbonden niet alleen binnen Pantein maar ook in verbinding met de regio's en de aansluiting met MMV in het bijzonder. Denk aan digitalisering, duurzaamheid en duurzame inzetbaarheid van onze medewerkers.

De organisatie wil grip houden op kosten en opbrengsten, maar tegelijkertijd wendbaarder en effectiever kunnen inspelen op verandering. Dit vraagt een vernieuwing van het bestaande managementcontrolsysteem zowel aan de systeemkant als in de werkwijze (gedrag & cultuur): een toekomstbestendige manier van meer continue financiële sturing en verantwoording. Pantein wil afscheid nemen van het traditionele begrotingsproces en zal met ingang van 1 januari 2026 toewerken naar Grensverleggend Budgetteren (GVB) voor meer integrale continue sturing en verantwoording. Zie Finance & control: 'GrensVerleggend Budgetteren'. Medio 2025 is gestart met de transformatie van P&C cyclus in het project GVB. In 2026 zal dit verder vorm en inhoud krijgen met als doel:

- ⇒ werken vanuit meerjaren doelstellingen in plaats van traditionele jaarplannen
- ⇒ het traditionele begroten vervangen door prognosticerend budgetteren, waarbij over jaargrenzen heen wordt gekeken, gericht op toekomstige ontwikkelingen en het behalen van (strategische) doelstellingen.

Om te zorgen dat onze zorg en de serviceafdelingen goed kunnen (blijven) aansluiten bij de regionale transformaties in onze werkgebieden vergt dit ook een interne transformatie. Alleen met een solide organisatie kunnen we blijven investeren in mensen, kwaliteit en innovatie. Dat betekent: scherp zicht op onze financiële positie, adequaat risicomanagement en een heldere investeringsstrategie die onze visie ondersteunt.

Voor 2026 liggen de grootste uitdagingen (en risico's):

- voldoende vitale medewerkers (minder uitstroom en lager verzuim)
- voldoende rendement om te kunnen investeren en te innoveren bij de wederom aangekondigde bezuinigingen in de zorg
- verantwoorde keuzes t.a.v. nieuwe informatietechnologie, digitale gegevensuitwisseling en digitale zorg innovaties. Deze innovaties zijn hard nodig, maar de ontwikkelingen gaan razend snel. Daarbij drukken de extra hoge investeringskosten en jaarlijkse SLA kosten op de zorg.
- de toenemende regeldruk en verantwoordingsverplichtingen. Door aanscherping van bestaande regels en nieuwe wet- en regelgeving groeit de druk op zorgprofessionals en de indirecte functies.

## 2. Maasziekenhuis Pantein B.V.

### Samenwerking in het netwerk

Als algemeen ziekenhuis investeren we veel in samenwerking en netwerkvorming. Zo werken we samen met de huisartsen (Syntein en NEO), de GGZ, de Herstelkliniek, de apothekers, het Transmuraal Netwerk palliatieve zorg Noordelijke Maasvallei, netwerk Zorg voor Parkinson en Onco-oost. Ook op het gebied van dermatologie, longfunctieonderzoek, ondersteunende diensten, chirurgie en andere specialismen, werken we samen met onze strategische partners. Inhoudelijk overleg tussen eerstelijns en tweedelijns paramedici in de regio MooiMaasvallei vindt plaats in het Transmuraal Paramedisch Netwerk (TPN) dat medio 2024 is gelanceerd. Een eerste Symposium met ruim 100 deelnemers was een succes. Het TPN levert de eerste zorgpaden op die over de domeinen van de 1e en 2e lijn paramedici binnen de regio MooiMaasvallei worden geïmplementeerd (o.a. valpreventie, CVA).

De strategische samenwerking met Radboudumc en Sint Maartenskliniek (SMK) gaat onverminderd door. De samenwerking met de SMK komt in een volgende fase. Samen met bestuur en orthopeden werken we aan versteviging van onze samenwerking en een toekomstbestendig portfolio dat past bij ons ziekenhuis. Door de landelijke afspraken over concentratie en spreiding hoog-complexe kanker- en vaatchirurgische zorg zijn er ook in onze regio nieuwe afspraken gemaakt over de behandeling van verschillende soorten kanker. Het Maasziekenhuis wil graag in samenwerking met Radboudumc chemotherapie behandelingen, zoals voor borstkanker in de regio MooiMaasvallei behouden vanuit het gezamenlijke uitgangspunt 'dicht bij als het kan en verder weg als het noodzakelijk is'. De effecten van concentratie en spreiding zullen de komende jaren duidelijk worden.

### Resultaten 2025

#### Kwaliteit van zorg

Pantein Maasziekenhuis is er voor de inwoners van de Mooi Maasvallei. Dat wordt gewaardeerd en komt tot uiting in een hoge patiëntwaardering via Zorgkaart Nederland 9.2 (in 2024: 9.0). Het Maasziekenhuis meet patiënttevredenheid structureel met vragenlijsten gebaseerd op de PREM MSZ 3.0.

Het patiënttevredenheidsonderzoek (PTO) richt zich op onder andere bereikbaarheid, wachttijden, bejegening, uitleg, betrokkenheid, privacy, informatievoorzieningen, inspraak en nazorg. Patiënten beoordelen het Maasziekenhuis in 2025 gemiddeld met een 8,7 (in 2024: 8,6). De NPS is iets verhoogt naar +56, wat duidt op een sterke bereidheid om het Maasziekenhuis aan te bevelen. Naast de reguliere PTO's zijn in 2025 aanvullende patiënttevredenheidsonderzoeken uitgevoerd, zoals interviews met patiënten en leden van de cliëntenraad voor het ontwerp van een klantgericht proces voor digitale medicatieverificatie en een evaluatie van spraakgestuurd rapporteren. IGJ is in 2025 tweemaal op bezoek geweest en was zeer tevreden. Dit betrof een bezoek in het kader van Verbeteren in Vizioer en het reguliere jaarbezoek dat ook in het teken van netwerkzorg stond. De inspectie stelt vast dat Maasziekenhuis in het samenwerkingsverband Mooi Maasvallei vooroploopt in de transitie naar Passende zorg. De inspectie constateert dat de kwaliteit van zorg de nodige aandacht krijgt in het ziekenhuis. Het ziekenhuis leverde op adequate wijze de verbeterdoelen aan en maakte daarmee de actieve leercultuur inzichtelijk. De IGJ ziet dat zowel de afdeling kwaliteit & veiligheid als de zorgprofessionals gemotiveerd zijn om te leren en te verbeteren van calamiteiten. Tevens is geconcludeerd dat het ziekenhuis toereikende processen heeft voor de implementatie en opvolging van verbetermaatregelen voor de PDCA-cyclus.

#### Poli van de toekomst

Sinds 2024 werken we aan transformatie van de polikliniek met als doel om beter te kunnen sluiten bij de externe ontwikkelingen en veranderende behoefte. Dit doen we in een programma met vier kernthema's:

### Programmavisie

maasziekenhuis  
Pantēin

#### Kernthema's



**Digitale innovatie**  
Hybride, ondersteunend en toegankelijk



**Patiëntgerichte zorg**  
Persoonlijk, zelf, thuis en digitaal als het kan, fysiek als het moet



**Waardevol voor medewerkers**  
Werkplezier en regelruimte



**Toekomstbestendige medisch specialistische zorg voor de regio**  
Passend, doelmatig en uniform

'Over drie jaar is onze polikliniek een mensgerichte en procesgerichte gezondheidsomgeving die flexibel inspelt op de veranderende behoefte van inwoners, patiënten, medewerkers en de regio.'

Met de inzet van digitale hulpmiddelen geven we de transformatie in het ziekenhuis vorm op de poliklinieken:

- Pilot spraak gestuurd rapporteren m.b.v. AI: hierdoor verbetert de kwaliteit van zorg omdat de medisch specialist minder hoeft te registreren en alle aandacht kan vestigen op de patiënt tijdens het spreekuur. In de pilot waren alle specialisten tevreden en 95% van de bevraagde patiënten (n=75) waren positief over het gebruik van spraakgestuurd rapporteren. In 2026 vindt de implementatie voor alle poliklinieken plaats.
- Digitale vragenlijsten: voorafgaand aan een poliklinisch bezoek krijgt de patiënt een digitale vragenlijst toegestuurd, waardoor de kwaliteit van zorg verbetert. De medisch specialist is hierdoor beter voorbereid op het spreekuur en heeft meer aandacht voor de patiënt. Het aantal digitale vragenlijsten is fors uitgebreid en het aantal poliklinieken dat hiervan gebruik maakt is ook uitgebreid. De werkdruk voor de spreekuurassistente is hierdoor afgenomen, evenals de portokosten.
- No shows: het percentage van no shows is verminderd, waardoor we nu onder het landelijk gemiddelde zitten. In de loop van 2026 proberen we dit percentage nog verder te verlagen m.b.v. AI.
- BeterDichtbij: het aantal poliklinieken dat hiervan gebruik maakt is gestabiliseerd in 2025. Eind 2026 maken alle poliklinieken gebruik van BeterDichtbij.

### Overige resultaten

- Accreditatie Qualicor op het gebied van kwaliteitszorg en kwaliteitsmanagement: 2025 heeft in het teken gestaan van de voorbereiding op Sequential 2 van Qualicor, die gepland staat in maart 2026.
- Implementatie van Medeye: met Medeye worden verpleegkundigen ondersteund om medicatie digitaal te verifiëren (inclusief dubbele controle high risk medicatie) en te registreren aan het bed van de patiënt. Hiermee wordt het proces efficiënter én veiliger.
- Door de samenwerking met de Herstelkliniek en de zorgcentra binnen Pantein is de doorstroom van patiënten verbeterd en verloopt ook sneller. Dit past bij de juiste zorg op de juiste plek in het netwerk.
- Het Maasziekenhuis en de holding Pantein zijn sinds begin februari 2025 officieel NEN-7510 gecertificeerd. Dit certificaat bevestigt dat het ziekenhuis voldoet aan de strenge eisen voor informatiebeveiliging in de zorg.
- In november 2025 is op advies van het management en de medische staf besloten om naast de rol van CMIO, ook de rollen van CPIO (Chief Pharmacy Information Officer) en CNIO (Chief Nursing Information Officer) in te voeren. Deze rollen hebben tot doel om vanuit het eigen vakgebied mee te denken in de transformatie en digitaliseringsvraagstukken.
- In 2025 is ingezet op het actualiseren van het crisisbeleid op verschillende onderdelen. Zo is in het ziekenhuis in het voorjaar van 2025 een ziekenhuisbrede 'BCM commissie' opgericht. Deze Business Continuity Management (BCM) Commissie is o.a. betrokken bij het actualiseren van crisisbeheer, het evacuatieplan en voorbereiden van oefeningen. Door deze multidisciplinaire samenstelling zijn zowel operationele praktijkervaring als beleidsmatige, technische en veiligheidskundige expertise beter geborgd.
- In 2026 wordt het ziekenhuis uitgebreid met twee extra OK's. In 2025 is het ontwerp hiervoor opgesteld en zijn de voorbereidingen voor de bouw getroffen. Daarnaast is in 2025 de voormalige polikliniek Oogheelkunde verbouwd, waarbij de afdelingen Preoperatieve screening, Opname en planning, Pijnpoli en het Centraal medisch archief zijn samengevoegd.

### Cluster Medisch Ondersteunende Dienst

- Pantein Maasziekenhuis heeft samen met Enovation specifiek voor het ziekenhuis de 'Apotheek viewer' ontwikkeld: een digitaal platform waarmee openbare apotheken in de regio MooiMaasvallei in real-time belangrijke medicatiegegevens van patiënten kunnen inzien. Pantein Maasziekenhuis is het eerste ziekenhuis in Nederland dat op deze manier informatie deelt met openbare apotheken.
- De implementatie van het geavanceerde Labonline systeem door het laboratorium van Pantein Maasziekenhuis markeert een belangrijke digitale transitie in de laboratoriumdiagnostiek. Dit volledig geïntegreerde Laboratorium Informatie Systeem (LIS) stroomlijnt het gehele proces van digitale aanvraag tot en met real-time registratie van testresultaten. Bovendien kunnen huisartsen via het Labonline systeem laboratoriumuitslagen van specialisten inzien, en medisch specialisten de resultaten vanuit de 1e lijn. Hiermee profiteren patiënten van een snellere, transparantere en veiligere diagnostische procedure en wordt dubbel diagnostiek voorkomen. Regionaal versterkt Labonline de samenwerking tussen diverse zorgaanbieders, wat leidt tot een uniform en kostenefficiënt zorgproces.
- ISO accreditatie: het klinisch chemisch laboratorium is landelijk het eerste laboratorium met hernieuwde ISO15189 accreditatie (juni 2025).
- Door introductie van POCT (Point Of Care Testing) diagnostiek en samenwerking met het klinisch chemisch laboratorium ontstaat snel, veilig en betrouwbare bloedwaarde diagnostiek in onze regio. Voorbeeld hiervan is de Urine POCT meter in de huisartsen praktijk, die helpt bij snelle bepaling van blaasontsteking of urineweginfecties en bij het bepalen van behandeling en gepaste inzet van antibiotica.

- CRP-monitor binnen Pantein Zorgcentra geïntroduceerd in samenwerking met het klinisch chemisch laboratorium: deze snel diagnostiek zorgt voor betrouwbare wijze van het bepalen van ontstekingswaarden en behandelbeleid (en noodzaak tot inzet van antibiotica) binnen onze zorgcentra.
- Binnen de beroepsgroep radiologie vindt functiedifferentiatie plaats vanuit het oogpunt van expertise, doelmatigheid en kostenbeheersing. Als eerste perifeer ziekenhuis in Nederland start de afdeling radiologie met de rol van 'advanced practitioner'. Een internationale opleiding, gestoeld op het principe van Physician Assistant, echter hier specifiek gericht op beeldvormende diagnostiek. Dat maakt het werk voor onze laboranten aantrekkelijker, veelzijdiger en zorgt voor verschuiving van taken van radiologen naar laboranten.

#### Cluster Acuut

- Na een succesvolle pilot is het GEM-team een vast onderdeel van onze SEH geworden. Met de consultfunctie die zij bieden en de adviezen aan hoofdbehandelaars en SEH-medewerkers leveren wij optimale zorg aan kwetsbare ouderen.
- Met de uitbreiding van de vakgroep SEH hebben wij onze expertise aan de poort versterkt. Dit stelt ons in staat insturende partijen, zoals huisartsen en ambulancediensten, nog beter te woord te staan en bij te dragen aan de juiste zorg op de juiste plek.
- Verstevigen acute regionale SEH netwerk in samenwerking met partners binnen MooiMaasvallei. De medewerkers op de SEH, het TTV team en de Herstelkliniek hebben ziekenhuisopnames kunnen voorkomen door goede triage op de SEH. Indien extra zorg en behandeling nodig is, kan dit geboden worden binnen de Herstelkliniek.
- Ten behoeve van een duurzame inzetbaarheid van medewerkers in de acute zorg zijn nieuwe regionale samenwerkingsafspraken gemaakt met meerdere partijen binnen Acute Zorg regio Oost. Onderwerpen zoals regionale beschikbaarheid, uitwisseling personeel, uitwisseling kennis zijn hierbij besproken.
- De vakgroep kindergeneeskunde van Pantein Maaszienhuis is dit jaar weer uitgeroepen tot 'Beste co-schap kindergeneeskunde in de regio'. En dat niet alleen, van alle co-schappen van de Radboud Universiteit Nijmegen hebben ze ook nog de titel 'Beste co-schap in de regio' gekregen.

#### Cluster Beschouwend

- De klinisch geriateren hebben een succesvolle pilot gehad met het GEM (Geriatric Emergency Management) team op de SEH en hebben deze werkwijze nu omarmd. Zij worden in consult gevraagd bij kwetsbare ouderen patiënten die op de SEH komen en geven een advies aan de hoofdbehandelaar.
- Het cluster heeft binnen het netwerk 'Zorg voor Parkinson', een intensieve samenwerking met de omliggende ziekenhuizen voor patiënten met Parkinson. Ook kijken specialisten ouderengeneeskunde en neurologen samen hoe ze de beste zorg in de regio kunnen bieden voor deze patiëntengroep.
- De eerste tranche van concentratie & spreiding van oncologische zorg betekent voor ons ziekenhuis dat we niet langer de pancreas en nierkankerpatiënten behandelen, maar hen overdragen aan Radboud MC nadat wij de diagnose hebben gesteld. We zijn in een verkennende fase hoe we de samenwerking met Radboud kunnen verstevigen om zo de inwoners de beste zorg te kunnen blijven bieden.
- Medio 2025 is gestart met een Panteinbreed programma Palliatieve Zorg. Samen met de care en de huisartsen in de regio, worden good practices verzameld om de inwoners de beste zorg te leveren in het zorgnetwerk.
- Nadat we afscheid hebben genomen van 2 dermatologen, zijn we een samenwerking gestart met de afdeling Dermatologie van het Radboud. Artsen van het Radboudumc werken in ons ziekenhuis. De eerste reacties van patiënten, huisartsen en collega's over deze samenwerking zijn zeer positief.
- In maart 2025 hebben we wederom met succes een audit van het bevolkingsonderzoek voor darmkanker afgerond.

#### Cluster Snijvend

- In 2025 is de HoLEP (Holmium Laser Enucleatie van de Prostaat) geïmplementeerd. Deze met name geschikt voor een forse prostaatvergroting. Een van de voordelen is dat er meer weefsel verwijderd kan worden tijdens de behandeling. Hierdoor ontstaan minder snel problemen van opnieuw aangegroeide prostaat. Ook is er vaak minder bloedverlies en een kortere opnameduur na de ingreep.
- Implementatie E-POS: een slimme digitale preoperatieve vragenlijst, die bekend staat als de veiligste en betrouwbaarste bewezen besparing op het gebied van preoperatieve screening in ziekenhuizen en klinieken. In 2025 heeft een onderzoek plaatsgevonden voor uitbreiding van het aantal OK's in het Maaszienhuis en het sluiten van de poliklinische OK's in Mill (waar Pantein 2 dagen per week extra OK ruimte huurt). Het voornemen is om in 2026 te starten met de bouw van 2 extra OK's in het Maaszienhuis e.e.a. afhankelijk van de business case.

## Onderzoek en ontwikkeling

Pantein beschikt niet zelf over een afdeling Research & Development, die zelfstandig onderzoeken of producten ontwikkelt. We zijn altijd volgend en starten alleen met 'proven technology'. Dit past bij de aard en omvang van de organisatie. Vanwege de beperkte omvang initieert Pantein ook niet zelfstandig (klinisch) onderzoek en beschikt ook niet over een 'trial (data) center'.

WMO en niet-WMO plichtig onderzoek wordt geïnitieerd vanuit het Radboudumc (of andere umc's), de Sint Maartenskliniek of andere leidende onderzoekscentra, zoals de HOVON. Pantein participeert op verzoek en volgt als deelnemend centrum met een lokale onderzoeker. Het Maasziekenhuis kent daarom geen eigen Ethische Commissie om onderzoeksprotocollen te beoordelen. Goedkeuring van de klinisch onderzoeksprotocollen geschiedt vanuit deze ziekenhuizen door hun Ethische Commissies, waar Pantein zich aan confirmeert.

Sinds 2023 werken we met Research Manager: een applicatie om de documenten en besluitvorming voor deelname door het Maasziekenhuis aan WMO en niet-WMO plichtig onderzoek te faciliteren en centraal te managen. Pantein heeft een onafhankelijk toetsingscommissie wetenschappelijk onderzoek die adviserend is aan de Raad van Bestuur. In de commissie hebben o.a. een jurist en de FG-functionaris (Stichting Privacyzorg) zitting. De commissie toetst of studie voldoet aan de wettelijke vereisten en in het Maasziekenhuis als deelnemend centrum mag worden uitgevoerd. Sinds 2024 worden externe dataverzoeken apart beoordeeld. Het gaat dan m.n. om retrospectieve, epidemiologische data. Door de ontwikkeling 'Big data is big business' zagen we in 2024 en 2025 een toename van het aantal externe data verzoeken; niet alleen voor het ziekenhuis, maar ook bij de thuiszorg.

## Samenvatting jaarrekening Maasziekenhuis Pantein B.V.

Hieronder worden voor het boekjaar 2025 de resultaten van Maasziekenhuis Pantein B.V. behandeld. Het betreft een toelichting op de financiële resultaten, alsook een kleine doorkijk naar het jaar 2026. De jaarrekening is opgesteld vanuit continuïteitsveronderstelling, waarbij de liquiditeitsprognose en solvabiliteit-prognoses in ogenschouw zijn genomen. Voor meer informatie over de financiële resultaten van de verschillende bedrijfsonderdelen en deelnemingen verwijzen wij naar [www.jaarverantwoordingzorg.nl](http://www.jaarverantwoordingzorg.nl) (DigiMV) en de gedeponeerde jaarrekeningen.

### Maasziekenhuis Pantein

Capaciteit verslagjaar 2025	Aantal		
Aantal beschikbare bedden/plaatsen voor klinische capaciteit en dag/deeltijdbehandeling per einde verslagjaar		156	
Personeel verslagjaar (peildatum 31-12-2025)	Man	Vrouw	Totaal
Aantal personeelsleden in loondienst excl. medisch specialisten	70	679	749
FTE personeelsleden excl. medisch specialisten	58	465	523
Aantal medisch specialisten in loondienst / inhuur / vrij beroep	46	72	118
FTE medisch specialisten totaal	33	56	89
Bedrijfsopbrengsten verslagjaar 2025			
Totaal bedrijfsopbrengsten	€ 135.820.112		

### Exploitatie

In 2025 wist het Maasziekenhuis Pantein wederom een positief nettoresultaat te behalen (2025: € 2,1 miljoen 2024: € 1,2 miljoen). Het resultaat 2025 komt hiermee € 0,9 miljoen hoger uit dan het resultaat 2024 en ligt € 0,5 miljoen boven het begrote resultaat 2025. De netto marge bedraagt 1,5% van de totale bedrijfsopbrengsten van € 135,8 miljoen. Het effect van de herfinanciering in 2024 heeft ook in 2025 positief bijgedragen aan het gerealiseerde resultaat. De gerealiseerde zorgverlening was conform de planning en de personele inzet heeft hier positief aan bijgedragen.

Het resultaat 2025 kent de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	MZH
Bedrijfsopbrengsten	135.820
Bedrijfslasten	132.858
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>2.962</b>
Financiële baten en lasten	-835
Vennootschapsbelasting	0
Aandeel derden	-73
<b>Resultaat boekjaar</b>	<b>2.054</b>

### Opbrengsten

De opbrengsten 2025 kennen de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	MZH
Zorgverzekeringswet	117.584
Subsidies	309
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	6.165
Baten uit onderaanneming	10.624
Overige baten uit zorgverlening	112
Andere beroeps- of bedrijfsmatige opbrengsten	274
Overige bedrijfsopbrengsten	752
<b>Totaal bedrijfsopbrengsten</b>	<b>135.820</b>

### Kosten

De kosten 2025, exclusief financiële baten en lasten, kennen de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	MZH
Kosten van uitbesteed werk ea externe kosten	10.185
Lonen en salarissen	48.726
Sociale lasten	6.964
Pensioenlasten	4.308
Afschrijving op imm. en vaste activa	4.087
Overige waardevermindering van vaste activa	0
Overige bedrijfskosten	58.588
<b>Totaal bedrijfslasten</b>	<b>132.858</b>

### Investeringsniveau

Het investeringsniveau in 2025 bedroeg € 2,1 miljoen. De investeringen betreffen voornamelijk aanschaf van vaste bedrijfsmiddelen (o.a. installaties, automatisering en inventaris). Het overige deel is geïnvesteerd ten behoeve van aanpassingen in bestaande gebouwen en terreinen.

### Liquiditeit

De liquiditeitspositie van Maasziekenhuis Pantein is in 2025 met € 0,1 miljoen afgenomen tot € 19,8 miljoen ultimo 2025. De afname kent de volgende onderdelen:

Bedragen in € 1.000

1. Kasstroom uit operationele activiteiten		€	4.159
Opbouw			
Bedrijfsresultaat	€	2.962	
Aanpassing voor afschrijving en voorzieningen	€	4.064	
Veranderingen in werkkapitaal	€	-1.961	
Resultaat deelneming/betaalde-/ontvangen rente	€	-905	
2. Kasstroom uit investeringsactiviteiten		€	-2.103
Opbouw			
Investerings in IVA	€	-	
Investerings in MVA	€	-2.130	
Desinvesterings in MVA	€	15	
Aflossing leningen u/g	€	37	
Overige mutaties FVA	€	-25	
3. Kasstroom uit financieringsactiviteiten		€	-2.167
Opbouw			
Nieuw opgenomen leningen	€	-	
Aflossing langlopende schulden	€	-2.167	
<b>Totale mutatie geldmiddelen</b>		€	<b>-111</b>

### Solvabiliteit

Het eigen vermogen van de organisatie is in 2025 door het positieve resultaat met € 2,1 miljoen toegenomen en bedraagt ultimo 2025 € 15,8 miljoen. Dit is 17,5% (2024: 14,9%) van het balanstotaal. Maasziekenhuis Pantein heeft niet als doel om winst te behalen. De in een jaar behaalde exploitatieoverschotten zullen worden aangewend voor de verwezenlijking van het maatschappelijk doel van de Pantein ten behoeve van de gezondheidszorg conform de statuten.

### Vooruitblik 2026 en onzekerheden

Vooruitkijkend naar 2026 hebben de geplande investeringen in met name de verdere doorontwikkeling van informatietechnologie en innovatie een drukkend effect op het geplande nettoresultaat. Naar verwachting zal Maasziekenhuis Pantein B.V. over 2026 een positief resultaat behalen.

Voor 2026 zijn met zorgverzekeraars vergelijkbare afspraken gemaakt als voor 2025 over het leveren van volume van zorg en bijhorende tarieven. Naast het nakomen van de gemaakte afspraken inzake onze zorgverlening en het zorgdragen voor het behouden en werven van voldoende medewerkers, zal de aandacht in 2026 ook gaan naar het optimaliseren van onze bedrijfsvoering. Dit is nodig om investeringen in digitalisering van de zorg, informatietechnologie en duurzaamheid mogelijk te maken.

Ook in 2026 zullen we in lijn met het Pantein brede thema van passende zorg en regionale transformatie verder werken aan het realiseren van de juiste zorg op de juiste plek binnen de Mooi Maasvallei regio. Onder andere door het optimaliseren van het opname/ontslag proces door intensieve samenwerking binnen de regio optimaliseren we de zorgverlening voor onze patiënten binnen deze regio. Daarnaast versterken we onze (regionale) samenwerking en nemen we deel aan de IZA projecten.

Het verwachte resultaat 2026 voorziet in productieopbrengsten die in lijn liggen met die van 2025 en gebaseerd zijn op een per saldo gelijkblijvend productieniveau. De voorziene personele inzet kent een lichte toename ten opzichte van de inzet van 2025. Het begrote positieve netto resultaat 2026 komt lager uit dan het gerealiseerde resultaat 2025. Hier liggen onder meer de ambities op het ICT- en informatiseringsvlak aan ten grondslag waarvoor in 2026 extra budget is voorzien. Daarnaast blijken toegekende tariefindexaties niet voldoende om de (autonome) kostenstijgingen te dekken.

In 2026 wordt door het Maasziekenhuis dan ook naast het realiseren van de inhoudelijke ambities vol ingezet op optimalisatie van de bedrijfsvoering teneinde de gewenste structurele marge te realiseren en basis te leggen voor de periode 2027 e.v. Deze basis dient voldoende mogelijkheden te bieden voor het verder realiseren van de zorginhoudelijke en bedrijfsmatige ambities, waaronder met name die op het ICT- en informatiseringsvlak.

### 3. Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.

Binnen Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. wordt onderscheid gemaakt tussen intramurale zorg (Zorgcentra) en extramurale zorg (Thuiszorg). In onderstaande tekst verwijzen we ook wel naar 'de Care', als het om beide vormen van zorg gaat. Daarnaast houden we rekening met de verschillen in de bedrijfsactiviteiten:

- het westelijk deel van het werkgebied (regio West) kent alleen thuiszorg
- het oostelijk deel van het werkgebied (regio Oost) in het Land van Cuijk en Noord Limburg kent zowel thuiszorg zorgcentra als de Herstelkliniek met bovenregionale functie
- in beide werkgebieden wordt VPT (Wlz thuis) geleverd.

Elk werkgebied kent zijn eigen dynamiek en zorgnetwerken in samenspel met verwijzers (ziekenhuizen, huisartsen en andere netwerkpartners). In 2025 is flink ingezet op het samen (regionaal en op verschillende niveaus) anders organiseren van zorg en behandeling. We zien duidelijk de kracht van samen met als doel dat cliënten de juiste zorg en behandeling ontvangen, passend bij de eigen regio, zorg- en behandelvraag en de beschikbare middelen.

#### Samenwerking in het netwerk

##### Regionale (zorg)coördinatie

De regionale coördinatie binnen MooiMaasvallei bestaat uit zorgcoördinatie en welzijnscoördinatie. Het Regionaal Coördinatiecentrum (RECO) is nauw betrokken bij de IZA-projecten binnen Mooi Maasvallei en ondersteunt bij het vertalen van zorgvragen naar hulpvragen, met de lokale samenwerking als uitgangspunt. De kracht ligt hierbij in sterk lokaal werken in de hechte wijkverbanden, die centraal worden gefaciliteerd.

De zorgcoördinatie vervult een regierol binnen én buiten de regio en heeft continu inzicht in beschikbare capaciteit en wachtlijsten. Vanuit deze positie wordt actief gestuurd op hulp- en zorgvragen en worden professionals ondersteund bij logistieke vraagstukken. Hiermee draagt de regionale coördinatie bij aan het versterken van lokaal werken. Het RECO vormt de verbindende schakel tussen alle zorgaanbieders in de regio, waaronder thuiszorgorganisaties, WLZ-aanbieders en het ziekenhuis. Binnen de acute zorg vervult het RECO de rol van crisisregisseur in nauwe samenwerking met ketenpartners. Daarnaast is de regionale zorgcoördinatie verantwoordelijk voor de in-, door- en uitstroom van cliënten. Bij stagnaties wordt actief bijgestuurd en worden verbeteringen in processen doorgevoerd.

In 2025 zijn belangrijke stappen gezet in de verdere ontwikkeling en professionalisering van het RECO, zowel binnen Pantein als in de regio. Voorbeelden hiervan zijn:

- het opzetten van een crisislijst voor beter inzicht in crisissituaties;
- de inzet van de specialist ouderengeneeskunde (SO) in de eerste lijn;
- de inzet van het Acuu Wijkteam (AST);
- de ontwikkeling van de Herstelkliniek in het kader van tijdelijke ondersteuning in/bij het dagelijks functioneren van de kwetsbare oudere inwoner in MooiMaasvallei ter voorkoming van een ziekhuisopname
- versterkte samenwerking met de Spoedeisende Hulp (SEH), GGZ en de huisartsenpost (HAP).

Deze ontwikkelingen sluiten aan bij bredere regionale en landelijke ontwikkelingen binnen de acute zorg en de samenwerking met het ROAZ. De regionale context kenmerkt zich door samenwerking over provinciegrenzen heen. Het Maasziekenhuis valt onder ROAZ Brabant, terwijl huisartsen in de Mooi Maasvallei zijn aangesloten bij de HAP-regio Nijmegen. Daarnaast heeft de kop van Noord-Limburg te maken met ROAZ Limburg.

De cliëntstromen binnen de acute zorg bewegen zich voornamelijk tussen ROAZ Oost (Nijmegen) en ROAZ Limburg. In 2025 is zichtbaar dat de betrokkenheid van professionals in de regio verder is toegenomen en dat de samenwerking als steeds sterker wordt ervaren. Ook is in 2025 de Advies- en Innovatiegroep 'Iedereen zorgt in de Wijk' succesvol gestart. Hierdoor wordt steeds meer regiobreed en domeinoverstijgend samengewerkt.

De betrokkenheid vanuit de regio is in 2025 verder gegroeid. Initiatieven en inbreng komen niet langer alleen vanuit het RECO, maar nadrukkelijk ook vanuit de regio zelf. De samenwerking met de zorgverzekeraar wordt in 2026 verder geïntensiveerd; zij zullen het RECO adviseren bij complexe vraagstukken waar de reguliere dialoog onvoldoende effect heeft. Daarnaast is de samenwerking met regionale partners verbreed en versterkt, wat heeft geleid tot meer verbinding en een groter gevoel van gezamenlijke verantwoordelijkheid. Dit draagt bij aan een betere borging van de in-, door- en uitstroom van inwoners en het beheersen van wachtlijsten binnen de treeknormen.

De effecten van regionale coördinatie zijn ook zichtbaar in de spreiding van zorgbewegingen. In 2025 vond 98% van de bewegingen plaats binnen kantoortijden en slechts 2% daarbuiten. Ter vergelijking: in 2024 lag dit percentage

op 5% en in 2023 op 6% buiten kantoor tijden. Dit onderstreept de toenemende effectiviteit en voorspelbaarheid van de regionale coördinatie.

### Regionale samenwerking

De samenwerking in regio Oost is samengebracht in een Integraal Zorgakkoord (IZA) transformatieplan voor de regio MooiMaasvallei. De interventies, die in de IZA transformatieplan zijn opgenomen, richten zich op: ouderenwelzijn; mentale gezondheid; (sub)acute zorg; meer en beter passende digitale zorg en samenwerking; positieve gezondheid; meer regie en zeggenschap door inwoners en arbeidsmarkt. Om de interventies op lange termijn succesvol te laten zijn, is duurzame bekostiging en digitalisering noodzakelijk.

De samenwerking in de regio West is samengebracht onder de paraplu van 'Samen in gezondheid' (SIG). Het IZA project 'Acute Ouderenzorg' wordt samen met Bernhoven, HA(S)P, SEH, HUMO en twee andere zorgaanbieders vorm gegeven. Voor de thuiszorg is een aanvraag IZA wijkverpleging aangevraagd en uitgevoerd. Naast SIG neemt regio West deel aan de 'Academische werkplaats wijkverpleging Nijmegen' (AWWN). Dit is een samenwerkingsinitiatief gericht op het versterken van kwaliteit, kennisontwikkeling innovatie en professionalisering van de wijkverpleging (in regio Nijmegen). Voor het schooljaar 2025-2026, focust Pantein zich op twee paden; het verder uitbouwen en inbedden van 'Beter doen door beter laten (BDBL) en met Pantein aansluiten bij het Living Lab in Uden om de samenwerking te zoeken met partners op relevante thema's.

Enkele resultaten uit regionale samenwerking:

- Vanuit MooiMaasvallei is per 1 december 2025 het regionale hybride team van Pantein Thuiszorg gestart. Zij leveren beeldzorg als aanvulling op het lokale zorgaanbod. De wijkverpleegkundige indiceert of een cliënt in aanmerking komt voor beeldzorg en zet dit door naar het hybride team. Het project Compaan/beeldzorg wordt ook in het werkgebied van de thuiszorg in West uitgerold. Zij sluiten ook aan bij het hybride team MMV.
- MooiMaasvallei heeft, in samenwerking met V&VN (beroepsvereniging Verpleegkundigen & Verzorgenden Nederland) een regiodag voor eerstelijns professionals in MooiMaasvallei georganiseerd. Het thema is samenwerken en transformeren in de wijk.
- Nivel onderzocht voor de regio MooiMaasvallei de impact van mantelzorg op het leven van mantelzorgers, hun ervaringen met begrip en ondersteuning en hun gebruik en waardering van professionele zorg en ondersteuning. Mantelzorgers in de regio MooiMaasvallei, die aan het onderzoek meewerkten, hebben veel waardering voor de professionele zorg en ondersteuning, deze sluit aan bij wat zij nodig hebben.
- Vanuit de regionale ontwikkelingen (IedereenZorgt en MooiMaasvallei), wordt nagedacht over de inzet van slimme hulpmiddelen. De inzet van slimme hulpmiddelen draagt bij aan de eigen regie van de cliënt en de mogelijkheid om meer cliënten passende zorg te kunnen bieden. In 2025 is in Boxmeer een pilot Spraakgestuurd rapporteren (MMV en IedereenZorgt) uitgevoerd en afgerond. Er volgt een go of no-go voor implementatie spraakgestuurd rapporteren en er wordt gekeken met welke leverancier we verder gaan om Care breed spraakgestuurd rapporteren te gaan toepassen.
- In 2024 is het beleid 'gebruik druppelbril' en 'steunkousen' regionaal vanuit IedereenZorgt geïntroduceerd vanuit het doel 'Ontregel de zorg': het verminderen van administratieve lasten en regeldruk voor zorgprofessionals. Wijkverpleging komt niet meer om ogen te druppelen of de steunkousen aan te trekken tenzij... Cliënten en mantelzorgers krijgen hiervoor instructies. Dit project is afgerond in 2025.
- In 2025 is het project 'zwachtelen/compressietherapie' gestart. Vanuit IedereenZorgt wordt ingezet op een gezamenlijke aanpak in het kader van slimmer en anders organiseren. Dit project wordt ook gezamenlijk met alle IedereenZorgt deelnemende zorgorganisaties uitgevoerd en richt zich in eerste instantie op de klantreis compressietherapie bij cliënten met oedeem zonder wonden (later volgt de klantreis met wonden).
- Het samenwerkingsproject tussen huisartsenorganisatie, VVT, apotheek, welzijn en paramedisch platform in de eerstelijns is gecontinueerd in een regionaal eerstelijns samenwerkingsverband (RESV).
- Platform Paramedici Noordelijke Maasvallei (PPNM) valt binnen het landelijk project Versterking organisatie eerstelijnszorg. In 2025 bracht het Transmuraal Paramedisch Netwerk ruim 100 paramedici van Pantein (Maasziekenhuis en Zorgcentra) en eerstelijns behandelaren uit de regio samen. Het doel: de paramedische zorg in de gehele keten versterken. Het Transmuraal Paramedisch Netwerk verbindt, inspireert en brengt de inhoudsdeskundigen samen. Alleen door samenwerking kunnen we de paramedische zorg in de regio verder versterken.
- De inzet van SO's in de eerste lijn (consultatie en behandeling) is gecontinueerd om een goed evenwicht te hebben tussen de behandelvragen, beschikbare capaciteit en de kwaliteit van de behandeling. Belangrijk is het vroegtijdig managen van verwachtingen en mogelijkheden van zorg en behandeling.

## Overige resultaten 2025

- ISO certificering: in juni 2025 heeft de eerste controle audit plaatsgevonden. Deze is met een positief resultaat afgerond en het certificaat blijft behouden. In juni 2026 zal de tweede controle audit plaatsvinden.
- De Medido is extramuraal opgeschaald en intramuraal is gestart bij de GRZ. Vanuit MooiMaasvallei zijn samenwerkingsafspraken met apothekers gerealiseerd. De apotheken vullen de Medido .
- Door de samenwerking met Tzorg kan Pantein een volledig pakket thuis bieden aan thuiswonende cliënten met een VPT indicatie.
- In 2023 en 2024 is Pantein gestart met het anders kijken naar de behoeften van de cliënt in het verpleeghuis. Belangrijk daarbij is de vraag welke woonomgeving sluit het beste aan bij de behoefte van de cliënt. Op basis van het gedachtegoed van 'Sociotherapeutische Leefmilieus' wordt de intramurale zorg anders georganiseerd. De nieuwbouw in Mill (Millstaete) is op deze manier al deels ingericht. Ook in Sint Anthonis is dit gedachtegoed leidend bij de uitvoering van de verbouwing (inbreiding) van Op 't Hoogveld.
- In 2025 is het Lokaal Cliënten Overleg (LCO) verder doorontwikkeld. De SO kent de extramurale cliënten die op de wachtlijst staan en weet welk leefmilieu passend is bij verhuizing. Door regionale afstemming wordt de urgentie van de verhuizing bepaald in relatie tot de beschikbare passende woonomgevingen.
- De inzet van vrijheidsbepalende maatregelen is tot het minimale beperkt. Indien een vorm van vrijheidsbeperking noodzakelijk is voor de kwaliteit van leven, wordt dit in nauw overleg tussen de cliënt, mantelzorger, zorg en de Specialist Ouderengeneeskunde (SO) afgestemd, vastgelegd en gemonitord.
- Door het vertrek van de cliënten van Dichterbij in de Schittering in Haps is het aantal cliëntplaatsen uitgebreid. In deze nieuwe woongroep creëren we een warme, veilige en gestructureerde omgeving. Hier krijgen cliënten de ondersteuning die zij nodig hebben, met aandacht voor activering en zelfstandigheid.
- De dagbehandeling voor zelfstandig wonende mensen is verplaatst van de Herstelkliniek naar locaties in de regio. Hiermee bieden we dagbesteding inclusief behandeling in de eigen woonomgeving van de cliënt en hoeven cliënten uit het Land van Cuijk en Noord-Limburg niet meer naar één centrale plek in de regio te reizen.

## Generiek kompas

Het Generiek kompas 'Samen werken aan kwaliteit van bestaan' gaat als kwaliteitsstandaard (Zorginstituut Nederland) over kwaliteit van bestaan van mensen met een zorgvraag thuis, in de wijk of in het verpleeghuis. Onder de reikwijdte van het kompas valt zorg voor een diverse groep mensen met verschillende zorgvragen met verschillende zorgzwaartes, ongeacht de locatie waar de zorg wordt geleverd, passend bij de maatschappelijke ontwikkelingen. Het Generiek kompas sluit naadloos aan op de beweging die Pantein al jaren maakt en die is vertaald in de 'IZA aanvraag en uitvoering MooiMaasvallei' en de 'IZA aanvraag Samen In Gezondheid' (SIG). Het kwaliteitsbeeld Generiek Kompas 2025 (zie website Thuiszorg en Zorgcentra Pantein) is opgebouwd uit de 5 bouwstenen zoals opgenomen in het Generiek kompas:

- Bouwsteen 1: Het kennen van wensen en behoeften
- Bouwsteen 2: Het bouwen van Netwerken
- Bouwsteen 3: Het werk organiseren
- Bouwsteen 4: Leren en ontwikkelen
- Bouwsteen 5: Inzicht in Kwaliteit

Om het kwaliteitsbeeld 2025 op een goede manier vorm te geven is informatie opgehaald uit veel verschillende bronnen: medewerkers, cliënten en mantelzorgers, ZorgkaartNederland, scholingen, intranet, nieuwsberichten ed. Aan alle wijk- en woonzorgteams zijn bijvoorbeeld vragen gesteld m.b.t. het kennen van wensen en behoeften van cliënten. Ook zijn er waarderingen opgehaald tijdens cliëntenraadplegingen. Voor de thuiszorg, de Herstelkliniek en de zorgcentra is de gemiddelde totaalscore voor Pantein bedraagt 8,3. Deze score is aangeleverd aan Zorginstituut Nederland en openbaar gemaakt via [www.zorginzicht.nl](http://www.zorginzicht.nl)

## Teams: roosteren, scholing en skillsgericht werken

In 2025 is onder leiding van HR gestart met 2 pilots 'samen-roosteren', waardoor teams meer regie krijgen om hun eigen roosterafspraken te maken. Bij diverse zorgfuncties is gekeken naar een bredere inzetbaarheid: medewerkers mogen na het volgen van een scholing meer skills (verpleegtechnische) vaardigheden uitvoeren:

- Verschillende medewerkers hebben een gespecialiseerde opleiding gevolgd zoals GVP/GVS (gespecialiseerd verzorgende geriatrie/somatiek), palliatief verpleegkundige, wondverpleegkundige, gerontologie en geriatrie verpleegkundige.
- TTV (Technisch Thuiszorg Verpleegkundige) en gespecialiseerde verpleegkundigen: medewerkers hebben in 2025 de focus van deskundigheidsbevordering op palliatieve zorg en wondzorg gelegd. Verder zijn er opleidingen gevolgd t.b.v. de functie-eisen, zoals hbo-v en TTV-opleiding.

- Medewerkers Thuisbegeleiding hebben scholingen gevolgd op de volgende thema's: systeemgericht werken en huiselijk geweld, psychopathologie, dementie en budgetbegeleiding. En daarnaast zijn enkele medewerkers gestart met een opleiding om door te stromen binnen de thuisbegeleiding.

De DOPO (door overleg praktisch ontwikkelen) bijeenkomsten met een afvaardiging wijkverpleging vanuit alle regio's zijn ook in 2025 gecontinueerd. De bijeenkomsten zijn gericht op het delen en implementeren van ontwikkelingen wet en regelgeving. Daarnaast wordt informatie opgehaald die van belang is om de kwaliteit van zorg te continueren en te verbeteren en de zorgprocessen te optimaliseren. In het project 'Beter doen, door beter laten' onderzochten Pantein en de Hogeschool Arnhem-Nijmegen (HAN), Lectoraat Wijkverpleging, samen met de thuiszorgteams hoe passende zorg in de praktijk gebracht kan worden. Er is kritisch gekeken naar de werkwijzen in de wijkverpleging: wat draagt écht bij aan goede zorg en wat kan slimmer of anders? De inzichten en werkwijzen uit dit project blijven onderdeel van de dagelijkse zorg. Teams hebben plannen gemaakt om dit te borgen, ondersteund door senior wijkverpleegkundigen en wijkverpleegkundigen. Ook is er in het scholingsprogramma van 2025 extra aandacht geweest voor gespreksvoering en het toepassen van passende zorg.

### Vastgoed

In 2025 is gestart met de herijking van het Strategisch Vastgoedplan, waarin de diverse ontwikkelingen binnen het zorglandschap worden meegenomen. De verwachting is dat dit plan medio 2026 wordt afgerond.

In 2025 is de eerste fase van de nieuwbouw in Mill opgeleverd, waarna 40 bewoners zijn verhuisd. Aansluitend is gestart met de sloop van Aldenhorst. De tweede fase van de nieuwbouw wordt in 2026 gerealiseerd, waarna de bewoners van Meihorst en Buitenhorst kunnen verhuizen. Daarnaast is in 2025 een start gemaakt met de renovatie en uitbreiding van Op het Hoogveld in St. Anthonis. Dit project wordt in vijf fasen uitgevoerd. Eind 2025 is fase 2 opgeleverd. De realisatie van de overige fasen vindt plaats in 2026. In beide projecten wordt het aantal verpleegplaatsen uitgebreid. Daarentegen wordt het aantal plaatsen in de Lookant in Wanroij afgebouwd. De toekomstige bestemming van dit gebouw is nog niet vastgesteld. In 2025 zijn hierover verkennende gesprekken gevoerd, die in 2026 worden voortgezet. Voor de nieuwbouw van de Herstelkliniek (voorheen Madeleine) is in 2025 een haalbaarheidsonderzoek uitgevoerd, waarbij meerdere scenario's zijn onderzocht. Dit onderzoek is afgerond en het structuurontwerp van de nieuwbouw wordt voor de zomer 2026 doorontwikkeld tot een definitief ontwerp van het nieuwbouw plan voor de herstelkliniek met als streven te starten met de bouw in 2027.

## Samenvatting jaarrekening Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.

Hieronder worden voor het boekjaar 2025 de resultaten van Thuiszorg en Zorgcentra behandeld. Het betreft een toelichting op de financiële resultaten, alsook een kleine doorkijk naar het jaar 2026. De jaarrekening is opgesteld vanuit continuïteitsveronderstelling, waarbij de liquiditeitsprognose en solvabiliteit-prognoses in ogenschouw zijn genomen. Voor meer informatie over de financiële resultaten van de verschillende bedrijfsonderdelen en deelnemingen verwijzen wij naar [www.jaarverantwoordingzorg.nl](http://www.jaarverantwoordingzorg.nl) (DigiMV) en de gedeponeerde jaarrekeningen.

### Thuiszorg en Zorgcentra Pantein

Capaciteit verslagjaar 2025	Aantal		
Aantal beschikbare bedden/plaatsen voor klinische capaciteit en dag/deeltijdbehandeling per einde verslagjaar		665	
Personeel verslagjaar (peildatum 31-12-2025)	Man	Vrouw	Totaal
Aantal personeelsleden in loondienst	153	1888	2041
FTE personeelsleden	77	1045	1122
Productie verslagjaar 2025			
Aantal dagen zorg met verblijf (WLZ)	226.729		
Aantal dagen zorg op basis van volledig pakket thuis (VPT)	49.836		
Bedrijfsopbrengsten verslagjaar 2025			
Totaal bedrijfsopbrengsten	€ 142.608.272		

## Exploitatie

Het resultaat over het jaar 2025 van Thuiszorg & Zorgcentra Pantein B.V. is € 5,5 miljoen positief en ligt hiermee ruim boven het begrote resultaat van € 2,6 miljoen positief. Enkele incidentele meevallers liggen hier aan ten grondslag. De netto marge bedraagt 3,8% van de totale bedrijfsopbrengsten van € 142,3 miljoen. Het verschil met het resultaat 2024 (€ 12,1 miljoen positief) wordt voornamelijk verklaard door sterk gestegen personele kosten die onvoldoende gecompenseerd konden worden door gestegen opbrengsten uit zorgverlening. In 2025 zagen we onder meer het effect van het steeds lastiger worden van het vinden van personeel en dat de kosten van personeel niet in loondienst stegen ten opzichte van 2024. Het vastgoedresultaat over 2025 was wederom positief en droeg bij aan het positieve resultaat van Thuiszorg & Zorgcentra Pantein B.V..

Het resultaat 2025 kent de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	Care
Bedrijfsopbrengsten	142.608
Bedrijfslasten	138.057
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>4.551</b>
Financiële baten en lasten	932
Vennootschapsbelasting	0
Aandeel derden	0
<b>Resultaat boekjaar</b>	<b>5.483</b>

## Opbrengsten

De opbrengsten 2025 kennen de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	Care
Zorgverzekeringswet	30.625
Wet Langdurige Zorg	104.694
Subsidies	2.158
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	0
Baten uit onderaanneming	211
Overige baten uit zorgverlening	1.628
Andere beroeps- of bedrijfsmatige opbrengsten	1.776
Opbrengst jeugdwet	355
Overige bedrijfsopbrengsten	1.160
<b>Totaal bedrijfsopbrengsten</b>	<b>142.608</b>

## Kosten

De kosten 2025, exclusief financiële baten en lasten, kennen de volgende opbouw:

Bedragen in € 1.000	Care
Kosten van uitbesteed werk ea externe kosten	4.721
Lonen en salarissen	67.426
Sociale lasten	11.938
Pensioenlasten	5.691
Afschrijving op imm. en vaste activa	1.656
Overige waardevermindering van vaste activa	0
Overige bedrijfskosten	46.625
<b>Totaal bedrijfslasten</b>	<b>138.057</b>

## Investerings

Het investeringsniveau in 2025 bedroeg € 15,9 miljoen. De investeringen betreffen voor € 13,9 miljoen met name investeringen in (nieuw)bouwprojecten. Het overige deel betreft aanpassingen in vaste bedrijfsmiddelen (o.a. installaties, automatisering en inventaris).

## Liquiditeit

De liquiditeitspositie van de Thuiszorg & Zorgcentra Pantein is in 2025 met € 5,8 miljoen afgenomen tot € 45,6 miljoen ultimo 2025. Deze toename kent de volgende onderdelen:

*Bedragen in € 1.000*

<b>1. Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<b>€</b>	<b>9.213</b>
Opbouw			
Bedrijfsresultaat	€	4.551	
Aanpassing voor afschrijving en voorzieningen	€	1.105	
Veranderingen in werkkapitaal	€	2.691	
Resultaat deelneming/betaalde-/ontvangen rente	€	865	
<b>2. Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		<b>€</b>	<b>-15.042</b>
Opbouw			
Investerings in IVA	€	-	
Investerings in MVA	€	-15.089	
Desinvesterings in MVA	€	-	
Aflossing leningen u/g	€	47	
Overige mutaties FVA	€	-	
<b>3. Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>€</b>	<b>-</b>
Opbouw			
Aflossing langlopende schulden	€	-	
<b>Totale mutatie geldmiddelen</b>		<b>€</b>	<b>-5.830</b>

## Solvabiliteit

Het eigen vermogen van Thuiszorg & Zorgcentra Pantein is in 2025 door het positieve resultaat met € 5,5 miljoen toegenomen en bedraagt ultimo 2025 € 62 miljoen. Dit is 68,0% (2024: 67,4,0%) van het balanstotaal. De in een jaar behaalde exploitatieoverschotten zullen worden aangewend voor de verwezenlijking van het maatschappelijk doel van Pantein ten behoeve van de gezondheidszorg conform de statuten.

## Vooruitblik 2026 en onzekerheden

Ten aanzien van de bedrijfsvoering wordt de lijn van 2025 naar verwachting in 2026 voortgezet. Voor 2026 geldt wederom dat de grootste zorg voor de VVT sector is onvoldoende zorg te kunnen leveren als gevolg van een structureel tekort aan vaste medewerkers. Als gevolg van personeelstekorten in de markt, wordt inzet van PNIL/flex op specifieke gebieden onoverkomelijk. In combinatie met de nog steeds onder druk staande WLZ tarieven en de onzekerheden daarin geeft dit een neerwaartse druk op de verwachte financiële resultaten voor 2026. In 2026 vervolgen we onze lijn om vol in te zetten op het behoud van medewerkers en het terugdringen van de uitstroom. Tegelijkertijd werken we aan een toekomstbestendige, rendabele bedrijfsvoering.

Na in het najaar van 2025 succesvol de eerste fase van de nieuwbouw in Mill te hebben betrokken, wordt in 2026 een vervolg gegeven aan de nieuwbouw door te starten met de tweede fase. Tevens wordt afronding van de renovatie van de locatie Sint Anthonis verwacht. De vastgoedplannen voor de Herstelkliniek en voor de locatie Gennep worden naar besluitvorming gebracht in 2026.

Het begrote positieve netto resultaat 2026 komt lager uit dan het gerealiseerde resultaat 2025. Als gevolg van de nieuwbouw wordt in 2026 rekening gehouden met een lagere productie hetgeen een negatief effect zal hebben op het verwachte resultaat over 2026. Tevens is extra budget voorzien voor het actualiseren en upgraden van de ICT-omgeving en de digitaliseringsambities.

Voor 2026 zijn werkbare afspraken met zorgverzekeraars en zorgkantoren gemaakt. Voor de prognose van 2027 zien we echter risico's op tariefkortingen, minder gunstige doelmatigheidsafspraken en mogelijke kostenstijgingen als gevolg van onder andere verdere ICT investeringen.

In 2026 wordt door Thuiszorg & Zorgcentra Pantein B.V. dan ook naast het realiseren van de inhoudelijke ambities vol ingezet op optimalisatie van de bedrijfsvoering teneinde de gewenste structurele marge te realiseren en basis te leggen voor de periode 2027 en verder.



# Jaarverslag 2025

## Raad van Toezicht Pantein

Voor het bestuursmodel, de concern opzet en groepsstructuur van Pantein met de verschillende juridische entiteiten en deelnemingen wordt verwezen naar het bestuursverslag 2025.

De prestaties en resultaten van Pantein over het jaar 2025 zijn eveneens terug te vinden in het bestuursverslag.

## Raad van Toezicht Pantein

De Raad van Toezicht van Stichting Pantein houdt integraal toezicht op het bestuur en gevoerde beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen Stichting Pantein, haar dochterondernemingen en daarmee verbonden instellingen. Ingeval van deelnemingen is het toezicht beperkt tot de zeggenschap daarin van Pantein, tenzij van rechtswege anders is bepaald.

De leden van de Raad van Toezicht verrichten geen taken die door de wet, statuten of reglementen aan de Raad van Bestuur zijn opgedragen.

Conform de Governancecode Zorg 2022 (principe 6 'Verantwoord Toezicht') vervult de Raad van Toezicht zijn toezicht-, goedkeurings-, advies- en werkgeversfuncties op een evenwichtige wijze en richt zich daarbij op het belang van het realiseren van de maatschappelijke doelstelling van de zorgorganisatie en de centrale positie van de patiënt c.q. cliënt daarin.

### *Toelichting toezicht-, goedkeurings-, advies- en werkgeversfuncties*

De toezichtfunctie wordt vervuld conform geldende wet- en regelgeving, en de statuten van Stichting Pantein en haar groeps- en/of de dochtermaatschappijen alsmede de daarmee verbonden instellingen. Uitgangspunt is integraal toezicht, waarbij de Raad van Toezicht ook de kwaliteit van de raad en het eigen functioneren als raad borgt. Vaste en tijdelijke commissies zijn adviserend aan de Raad van Toezicht. Naast de agendacommissie en de remuneratiecommissie zijn er twee vaste commissies: de Audit commissie en de commissie Kwaliteit, Veiligheid en HR.

Als goedkeuringsorgaan neemt de toezichthouder in de plenaire vergadering besluiten met het vereist quorum zoals statutair is bepaald: zie 'Verantwoording 2025'.

De toezichthouder vervult zijn rol als adviseur en sparringpartner van de Raad van Bestuur m.n. bij belangrijke strategische ontwikkelingen en de impact van maatschappelijke ontwikkelingen.

De toezichthouder vervult een werkgeversrol naar de Raad van Bestuur:

- Het benoemen, ontslaan en functioneren van een bestuurder, zoals statutair is bepaald;
- De persoonlijke ontwikkeling van de individuele leden van de Raad van Bestuur
- Het individuele functioneren van de bestuursleden ten opzichte van elkaar en in relatie met de toezichthouder, de organisatie en de intern belanghebbenden.

De Raad van Toezicht evalueert jaarlijks de Raad van Bestuur als collegiaal bestuursorgaan: de Raad van Bestuur is integraal verantwoordelijk voor de realisatie van de maatschappelijke doelstelling, de strategische koers en de resultaten c.q. performance van de zorgorganisatie. Daarbij wordt door de Raad van Toezicht getoetst of het bestuur alle in aanmerking komende belangen van de intern belanghebbenden zorgvuldig en evenwichtig heeft afgewogen. De toezichthouder voert hiervoor een aantal keren per jaar overleg met de intern belanghebbenden: elk half jaar met de OR en eenmaal per jaar met de Gemeenschappelijk Cliëntenraad Pantein (GCR), het Stafbestuur van de Vereniging Medische Staf (VMS) en de VVAR (Verplegenden en Verzorgenden Adviesraad).

Het RvT lid met profiel clientperspectief (op bindende voordracht van de cliëntenraden) onderhoudt het directe contact vanuit de Raad van Toezicht met de verschillende cliëntenraden en is betrokken bij de ontwikkelingen die de cliëntenraden raken, zoals de samenwerking in het netwerk en de invulling van de vastgoedplannen.

Bij gesprekken met IGJ of accrediterende instanties, zoals Qualicor, is een vertegenwoordiging van de Raad van Toezicht op verzoek aanwezig.

### *Onafhankelijkheid*

De Raad van Toezicht bestaat uit (minimaal) 5 leden en is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, de dagelijkse en algemene leiding van de Stichting en haar dochtermaatschappijen en welk deelbelang dan ook, onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. De individuele leden vervullen hun taak zonder last of ruggespraak. Voor het aanvaarden van een nieuwe hoofd- of nevenfunctie wordt deze gemeld aan de Raad van Toezicht en de Raad van Bestuur. Zij beoordelen of de onafhankelijkheid is geborgd, of dat de functie als toezichthouder bij Pantein moet worden neergelegd.

### *Kwaliteit en zelfevaluatie*

Leden worden benoemd voor een periode van vier jaar, met de mogelijkheid om deze termijn één keer te verlengen. Voor twee leden, die op 1 januari 2021 zijn herbenoemd gold 1 januari 2025 als einddatum van de tweede zittingstermijn. De beide leden vervullen elk een bijzondere positie: als voorzitter respectievelijk als lid op bindende voordracht van de cliëntenraden met aandachtsveld vastgoed. Met instemming van de OR, de Gemeenschappelijke Cliëntenraad Pantein en het stafbestuur is bij uitzondering een extra jaar aan de beide leden toegekend tot 1 januari 2026.

De verlenging met een jaar wordt door de Raad van Toezicht, Raad van Bestuur alsook de intern belanghebbenden beschouwd als een risico-beheersmaatregel. Geconcludeerd is namelijk dat de continuïteit van de raad zwaarder weegt dan de zittingstermijn gezien de huidige ontwikkelingen van Pantein, waaronder strategische trajecten, grootschalige vastgoedontwikkelingen, alsook de IZA regioplannen, waaronder contractant in IZA MooiMaasvallei. Zowel bestuurders als toezichthouders hebben in Nederland nog geen tot weinig ervaring met deze transformatievormen en samenwerkingsconstructies. Dit extra jaar geeft meer tijd om te beoordelen wat deze ontwikkelingen vragen van de nieuw te werven toezichthouders, de competenties van de leden en de verdeling van oude en nieuwe aandachtsvelden.

In het sterk veranderende zorglandschap is niet alleen binnen de Raad van Bestuur, maar ook in de Raad van Toezicht kennis nodig op diverse domeinen. Als toezichthoudend orgaan is het belangrijk om de kwaliteit en deskundigheid van de raad te borgen door een goede mix van competenties en ervaring. De Raad van Toezicht hanteert zorgvuldig gekozen profielen om de toezichthoudende rol en de verschillende aandachtsvelden adequaat te kunnen vervullen. Begin 2025 zijn de aandachtsvelden zoals beschreven in het algemeen profiel van de raad geëvalueerd. Ingegeven door de huidige ontwikkelingen zijn nieuwe domeinen toegevoegd, zoals samenwerking in het netwerk, innovatie en duurzaamheid.

Dit was belangrijk met het oog op de werving van nieuwe leden. De definitieve herverdeling is daarna aangehouden in afwachting van de nog te werven nieuwe leden. In 2025 is samen met een bureau de werving van twee nieuwe leden ter hand genomen. Gestart is met de positie van voorzitter, zodat deze in het najaar a) nog door de zittende voorzitter kon worden ingewerkt en b) betrokken kon worden bij werving van het nieuwe lid op bindende voordracht van de cliëntenraden. De nieuwe voorzitter is per 1 januari 2026 benoemd en het nieuwe lid op bindende voordracht zal op 1 maart 2026 aantreden.

De Raad van Toezicht is verantwoordelijk voor de samenstelling, kwaliteit van de raad en zijn eigen functioneren. Jaarlijks evalueert de Raad van Toezicht het functioneren van de raad op zijn toezicht-, goedkeurings-, advies- en werkgeversfuncties. Bij elke evaluatie verzoekt de voorzitter van de Raad van Toezicht tevoren de Raad van Bestuur of er aandachtspunten zijn die in de evaluatie dienen te worden meegenomen. In de evaluatie wordt tevens de relatie tussen de Raad van Toezicht en de Raad en van Bestuur betrokken, evenals de onderlinge verhoudingen binnen de raad als team en collegiaal orgaan.

De uitkomsten worden gedeeld met de Raad van Bestuur. In mei 2025 heeft de zelfevaluatie (tenminste eenmaal per drie jaar) onder begeleiding van een onafhankelijke externe deskundige plaatsgevonden.

### *Samenstelling Raad van Toezicht in 2025*

De Raad van Toezicht streeft naar een evenwichtige verdeling in de man/vrouw verhouding met een streefcijfer van tenminste een derde m/v. In 2025 voldeed de samenstelling van het toezichthoudend orgaan aan deze man/vrouw verdeling: 2 vrouwen en 3 mannen.

Overzicht van de samenstelling van de Raad van Toezicht met profielen, zittingstermijnen, functies en nevenfuncties:

<b>G.H.J. (Chiel) Huffmeijer (M)</b>	
Zittingstermijn	1e benoeming: 1 januari 2017 Herbenoeming: 1 januari 2021 Einde verlengde zittingstermijn: 1 januari 2026
Functie RvT	Voorzitter (profiel algemeen bestuur en bestuurlijk netwerk) Voorzitter Agendacommissie Voorzitter Remuneratiecommissie
Hoofdbetrekking	Adviseur governance, bestuur en strategie
Nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Voorzitter Raad van Toezicht Maxima Medisch Centrum</li> <li>• Voorzitter Bestuur Hospice Duurstede</li> </ul>
<b>K.E.(Karoly) Illy (M)</b>	
Zittingstermijn	1e benoeming: 1 mei 2021 Herbenoeming: 1 mei 2025
Functie RvT	Vicevoorzitter (profiel kwaliteit, veiligheid & HR) Lid Remuneratiecommissie Lid Commissie Kwaliteit, Veiligheid & HR
Hoofdbetrekking	Directeur/bestuurder van Longfonds
Nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lid Raad van Commissarissen Diabeter</li> <li>• Bestuurslid Gezondheidsfondsen voor Rookvrij</li> </ul>
<b>J.H.M. (Anny) van Lanen (V)</b>	
Zittingstermijn	1e benoeming: 1 januari 2017 Herbenoeming: 1 januari 2021 Einde verlengde zittingstermijn: 1 januari 2026
Functie RvT	Lid (profiel cliëntperspectief – op bindende voordracht cliëntenraden – en vastgoed) Voorzitter Commissie Kwaliteit, Veiligheid & HR
Hoofdbetrekking	Eigenaar van Lanen Coaching en Advies
Nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lid Raad van Toezicht, ROS Robuust Zuid Nederland</li> <li>• Voorzitter Stichting Vrienden van Hakoena</li> </ul>
<b>R.B. (Rob) Stout (M)</b>	
Zittingstermijn	1e benoeming: 8 september 2023
Functie RvT	Lid (profiel financiën en bekostiging) Voorzitter Auditcommissie vanaf 1 januari 2024
Hoofdbetrekking	Partner CPI Risk, Finance, Governance
Nevenfuncties	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lid Raad van Toezicht en voorzitter Audit Commissie Zorggroep Maas &amp; Waal</li> <li>• Lid Raad van Commissarissen en lid Audit Commissie Colorit</li> <li>• Lid Raad van Toezicht en voorzitter Audit Commissie Zorggroep Zinzia</li> </ul>
<b>K. (Kim) Smit (V)</b>	
Zittingstermijn	1e benoeming: 8 september 2023
Functie RvT	Lid (profiel bedrijfsvoering en innovatie) Lid Auditcommissie
Hoofdbetrekking	Beroepscommissaris en toezichthouder
Nevenfuncties	<p>Lid Raad van Commissarissen en voorzitter Audit Commissie B&amp;S Group SA en B&amp;S Investments B.V.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lid Raad van Commissarissen, voorzitter Commissie Kwaliteit en Publiek Belang en lid Audit Commissie BDO Groep</li> <li>• Lid Raad van Toezicht (secretaris) Stichting Essure claims</li> <li>• Lid Raad van Toezicht Biomedical Primate Research Centre</li> <li>• Lid Raad van Toezicht en voorzitter Audit Commissie Nederlands Openluchtmuseum</li> <li>• Lid Raad van Toezicht en voorzitter Audit Commissie Regionale Omroep West</li> <li>• Lid Raad van Toezicht en voorzitter Audit Commissie Stichting Jong JGZ</li> <li>• Lid Raad van Toezicht, voorzitter Audit Commissie en lid HR &amp; Governancecommissie NRG Pallas BV</li> <li>• Vicevoorzitter Raad van Toezicht, voorzitter Audit Commissie en lid benoemings- en remuneratiecommissie Naturalis Biodiversity Center</li> <li>• Vicevoorzitter Raad van Toezicht, voorzitter Audit Commissie en lid benoemings- en remuneratiecommissie Japanmuseum SieboldHuis</li> <li>• (Niet-uitvoerend) bestuurder Stichting InFECT-NL</li> <li>• (Niet-uitvoerend) bestuurder Stichting Institute for International Criminal Investigations Foundation</li> <li>• Lid Curatorium RC-opleiding Erasmus School of Management</li> </ul>

## Verantwoording 2025

### *Vergaderingen*

In 2025 zijn er 6 (fysieke) plenaire raadsvergaderingen geweest in aanwezigheid van de Raad van Bestuur en één ingelaste digitale vergadering voor de benoeming van de nieuwe voorzitter van de RvT. De heer K. Illy was eenmaal afwezig (17 september 2025).

Alle 7 raadsvergaderingen voldoen aan het vereiste quorum voor besluitvorming volgens de statuten.

In 2025 heeft de Auditcommissie 6 formele vergaderingen gehad en eenmaal een brainstormsessie met het team AO/IB over het fraudebeleid. De Commissie Kwaliteit, Veiligheid en HR heeft 3 formele vergaderingen gehad.

### *Besluiten*

In de statuten zijn de besluiten opgenomen waarvoor de Raad van Bestuur de voorafgaande goedkeuring behoeft van de Raad van Toezicht. In 2025 zijn o.a. besluiten genomen het kader van de jaarverantwoording en begrotingen. Daarnaast is er goedkeuring gegeven op diverse inhoudelijke dossiers, de herbenoeming van de heer Illy als lid Raad van Toezicht en vicevoorzitter tot 1 mei 2029 en de benoeming van de heer Kramer tot voorzitter Raad van Toezicht per 1 januari 2026.

Dossiers voor besluitvorming zijn schriftelijk en onderbouwd met een business case (indien van toepassing).

Voorafgaand aan het formele verzoek voor goedkeuring vraagt de Raad van Bestuur bij grote trajecten altijd de Raad van Toezicht vroegtijdig om akkoord op de denkrichting c.q. planvorming die het bestuur voor ogen heeft. Voor elke vergadering ontvangt de Raad van Toezicht van de Raad van Bestuur een notitie met daarin de relevante interne en externe ontwikkelingen. De voorzitters van de beide raden hebben naast het agenda overleg ook tussentijds afstemming op belangrijke zaken. Dit geldt ook voor het lid Raad van Bestuur met portefeuille financieel en bedrijfsvoering, die het contact onderhoudt met de voorzitter van de audit commissie.

### *Samenwerking in het netwerk*

De Raad van Toezicht is goed geïnformeerd over strategische trajecten, de verschillende vormen van samenwerking en de strategische koers van Pantein. Voor de jaarlijkse heidag wordt de Raad van Bestuur uitgenodigd om diepgaander op belangrijke thema's in te gaan.

De raad heeft oog voor de uitdagingen van een goede regionale samenwerking. Samenwerking speelt zich af in verschillende regio's op diverse niveaus en raakt alle bedrijfsonderdelen van Pantein. Denk aan:

- Het verstevigen van de samenwerking met andere ziekenhuizen.
- De samenwerking binnen IedereenZorgt, een netwerkorganisatie van 12 VVT organisaties in Noordoost Brabant. Een vertegenwoordiging van de Raad van Toezicht is in 2025 aanwezig geweest bij een bijeenkomst van IedereenZorgt speciaal voor toezichthouders. Ook een vertegenwoordiging van de OR en de cliëntenraden hebben als medezeggenschapsorganen vanuit Pantein deelgenomen aan bijeenkomsten van IedereenZorgt.
- De ontwikkeling en implementatie van het IZA regioplan Mooi Maasvallei, waarbij de Raad van Toezicht zijn toezichtsfunctie uitoefent op de resultaten en risico's voor het Pantein aandeel in deze geformaliseerde IZA samenwerkingsvorm. De door IZA beoogde regionale transformatie is een nieuwe ontwikkeling in het zorglandschap. Voor bestuurders en hun toezichthouders voegt deze vorm van samenwerking in de regio (netwerk) een nieuwe dimensie toe aan de governance.

### *Maasziekenhuis Pantein BV*

Als sparringpartner is de Raad van Toezicht nauw betrokken bij de verkenning met Radboudumc om de samenwerking verder te intensiveren. In 2024 heeft er een kennismakingsbijeenkomst plaatsgevonden tussen de toezichthouders van Radboudumc en Pantein om de zorgactiviteiten van de beide organisaties in de regio beter te leren kennen. Beide partijen zoeken naar meer synergie om samen de zorg in de regio zo goed mogelijk te versterken elk vanuit zijn kracht. In 2025 is daar een vervolg aangegeven en de beide huizen hebben de intentie uitgesproken om (nog) beter samen te werken op de inhoud zorgnetwerken en ondersteunende diensten.

### *Thuiszorg en Zorgcentra Pantein BV*

De focus in samenwerking ligt in het netwerk van MooiMaasvallei en voor het westelijk deel van het werkgebied via IedereenZorgt en de IZA regioplannen. Als sparringpartner is de raad in 2025 betrokken geweest bij de ontwikkeling van de Herstelkliniek met een bovenregionale functie en de nieuwbouwplannen voor de Herstelkliniek.

### *Integraal risicomanagement*

De Raad van Toezicht is zich bewust van potentiële gevolgen voor de zorgorganisatie vanuit de maatschappelijke ontwikkelingen, in het bijzonder ontwikkelingen in het zorglandschap.

In 2025 waren er nog twee belangrijke thema's:

- a) Informatiebeveiliging gezien de risico's van phishing, datalekken en cyberaanvallen. De toezichthouder is op de hoogte gehouden van de vorderingen op het gebied informatiebeveiliging en de keuze van Pantein voor de NEN 7510 accreditatie in twee fasen: in 2025 voor de Stichting en het Maasziekenhuis Pantein BV en in 2026 voor Thuiszorg en Zorgcentra Pantein BV.
- b) Duurzaamheid en de eisen die worden gesteld aan een duurzame bedrijfsvoering conform de Green Deal 3.0. De doelen uit de Green Deals 3.0 en de normen uit de Milieu Thermometer Zorg sluiten aan bij de strategische ambitie 'duurzame zorg' van Pantein én bij de toenemende verwachtingen van zorgverzekeraars, die duurzaamheid steeds nadrukkelijker betrekken bij hun inkoopbeleid.

In 2025 is voor zowel het Maasziekenhuis als zorglocatie Symfonie het certificaat Brons van de Milieu Thermometer Zorg behaald. In 2025 is gebleken dat met de (Omnibus) wijzigingen in Europese wetgeving Pantein niet CSRD-plichtig is.

In de plenaire vergaderingen bespreekt het bestuur met de toezichthouder over voorliggende dossiers en actuele ontwikkelingen, waarbij nadrukkelijk wordt gesproken over onzekerheden en potentiële risico's. Bij grote of complexe vraagstukken kan de raad tijdelijk een extra commissie installeren, zoals indertijd de vastgoedcommissie, waarna terugkoppeling plaatsvindt in de plenaire vergadering.

De toezichthouder is nauw betrokken bij de strategische koers, de verschillende vormen van samenwerking in het netwerk en de daarmee gepaard gaande uitdagingen en risico's.

Een aantal keren per jaar bespreekt de Raad van Bestuur in het kader van integraal risicomanagement de belangrijkste risico's met de Raad van Toezicht. Voor de bedrijfsonderdelen worden op bestuursniveau risico's integraal en in samenhang beschouwd en gewogen.

De intern belanghebbenden, cliëntenraden, OR, VVAR en stafbestuur hebben een formeel stakeholders-overleg met de toezichthouder in het bijzijn van de Raad van Bestuur. Zij vervullen elk vanuit hun eigen perspectief een rol in het signaleren en bespreken van risico's.

De afdeling AO/IB en de afdeling Kwaliteit voeren interne audits uit en begeleiden de externe audits, inspecties en accreditaties. Beide afdelingen rapporteren rechtstreeks aan het bestuur en delen de uitkomsten in de Audit commissie respectievelijk de commissie Kwaliteit, Veiligheid en HR. Deze commissies vervullen elk voor hun domeinen een rol in het monitoren, tijdig signaleren en bespreken van (potentiële) risico's. In de plenaire vergadering van de Raad van Toezicht vindt terugkoppeling plaats vanuit de commissies. Beide commissies werken met een informatieprotocol voor de verantwoording en rapportages, die jaarlijks worden geactualiseerd.

In het overleg van deze commissies worden de bedrijfsperformance, actuele ontwikkelingen en risico's besproken. Er is ruimte voor verdieping op thema's, zoals het thema fraude (risico's en frauderisico-analyse) in de Audit commissie en bijvoorbeeld personeelstekort in relatie tot zorgcontinuïteit in de commissie Kwaliteit, Veiligheid en HR.

## Accountant

De accountant wordt tweemaal per jaar uitgenodigd in de vergadering van de Audit commissie om de jaarrekeningen dan wel de begrotingen in bijzijn van de Raad van Bestuur te bespreken. In de statuten is opgenomen dat de Raad van Toezicht op advies van de Raad van Bestuur de accountant benoemt en ontslaat. Jaarlijks evalueert de Raad van Toezicht het functioneren van de accountant, na daarvoor advies te hebben gevraagd van de Raad van Bestuur.

Na evaluatie is in 2023 besloten tot verlenging van het contract met PWC Accountants tot en met het boekjaar 2025. In 2025 is het besluit genomen voor de herbenoeming van PWC als externe accountant. PWC zal de controlewerkzaamheden tot en met boekjaar 2026 uitvoeren.

Ondanks dat de voor OOB wettelijke verplichting tot rouleren er voor Pantein niet is, is PWC toch verzocht om een nieuw tekenend partner voor te dragen. Redenen hiervoor:

- Versterking van de onafhankelijkheid en objectiviteit
- Continuïteit met beperkte verstoring
- Vanuit kosten- en efficiëntie overwegingen
- Versterking van de governance en toezicht

In 2026 zal de Raad van Toezicht zich beraden over de externe accountant: een voortzetting van het contract met PWC, dan wel het starten van een selectieprocedure om een nieuwe externe accountant te benoemen.

## **1.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2025**

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-25 €	31-dec-24 €
<b>Activa</b>			
<b>A Vaste activa</b>			
<i>I Immateriële vaste activa</i>			
1. concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	1	1.110.744	170.370
2. goodwill		179.996	200.000
Totaal immateriële vaste activa		<u>1.290.740</u>	<u>370.370</u>
<i>II Materiële vaste activa</i>			
1. bedrijfsgebouwen en -terreinen	2	50.704.586	44.153.765
2. machines en installaties		13.614.322	10.292.159
3. andere vaste bedrijfsmiddelen		15.363.817	14.413.495
4. vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		7.378.884	6.162.080
5. niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar		231.869	243.749
Totaal materiële vaste activa		<u>87.293.479</u>	<u>75.265.248</u>
<i>III Financiële vaste activa</i>			
1. vorderingen op groepsmaatschappijen		35.200	44.000
2. deelnemingen in groepsmaatschappijen	3	93.421	83.421
3. andere deelnemingen		137.806	122.606
Totaal financiële vaste activa		<u>266.427</u>	<u>250.027</u>
<b>B Vlottende activa en overlopende activa</b>			
<i>I Voorraden</i>			
1. gereed product en handelsgoederen	4	479.241	552.415
Totaal voorraden		<u>479.241</u>	<u>552.415</u>
<i>II Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten</i>			
	5	<u>2.842.758</u>	<u>1.643.312</u>
<i>III Vorderingen</i>			
1. op handelsdebiteuren	6	12.141.625	13.005.873
2. overige vorderingen		10.519.032	9.638.862
3. overlopende activa		8.317.258	12.663.444
Totaal vorderingen		<u>30.977.915</u>	<u>35.308.180</u>
<i>IV Liquide middelen</i>			
	7	<u>80.874.514</u>	<u>81.675.530</u>
<b>Totaal activa</b>		<u><b>204.025.074</b></u>	<u><b>195.065.082</b></u>

**1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025**  
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-25</u> €	<u>31-dec-24</u> €
<b><u>Passiva</u></b>			
<b><u>C Groepsvermogen</u></b>			
	8		
I gestort en opgevraagd kapitaal		3.400	3.400
II bestemmingsfonds		58.502.667	53.019.279
III overige reserves		20.035.649	18.095.513
IV aandeel derden in groepsvermogen		490.978	461.012
Totaal groepsvermogen		<u>79.032.694</u>	<u>71.579.204</u>
<b><u>D Voorzieningen</u></b>			
1. overige	9	<u>5.683.871</u>	<u>6.010.023</u>
Totaal voorzieningen		<u>5.683.871</u>	<u>6.010.023</u>
<b><u>E Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar) en overlopende passiva</u></b>			
	10		
1. schulden aan banken		<u>43.755.000</u>	<u>45.790.000</u>
Totaal langlopende schulden		<u>43.755.000</u>	<u>45.790.000</u>
<b><u>F Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar) en overlopende passiva</u></b>			
	11		
1. schulden aan banken		2.410.000	2.410.000
2. schulden aan leveranciers en handelskredieten		8.641.368	6.660.261
3. belastingen en premies sociale verzekeringen		5.974.743	5.590.469
4. schulden ter zake pensioenen		4.902.438	4.625.793
5. overige schulden		41.682.918	42.040.845
6. overlopende passiva		11.942.042	10.358.486
Totaal kortlopende schulden		<u>75.553.509</u>	<u>71.685.854</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u><b>204.025.074</b></u>	<u><b>195.065.082</b></u>

## 1.1.2 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

	Ref.	2025		2024	
		€	€	€	€
<b>BEDRIJFSBATEN</b>					
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>					
Zorgverzekeringswet	14	153.965.417		148.050.157	
Wet langdurige zorg	15	104.693.739		102.179.303	
Subsidie voor zorgverlening	16	6.873.814		3.358.667	
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	17	6.164.848		5.997.922	
Baten uit onderaanneming	18	10.835.771		12.261.674	
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	19	<u>1.740.071</u>		<u>1.691.107</u>	
			284.273.660		273.538.829
<b>Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	20	<u>3.931.018</u>		<u>3.886.007</u>	
			3.931.018		3.886.007
Opbrengsten Jeugdwet	21		<u>355.163</u>		<u>318.626</u>
<b>Netto omzet</b>			<u>288.559.841</u>		<u>277.743.462</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	22		2.084.456		2.614.997
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>			<b>290.644.297</b>		<b>280.358.458</b>
<b>BEDRIJFSLASTEN</b>					
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	23	18.536.604		17.361.193	
Lonen en salarissen	24	141.358.260		128.481.581	
Sociale lasten	24	22.936.034		20.615.971	
Pensioenlasten	24	12.082.475		11.109.763	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	25	7.063.382		6.863.135	
Overige waardevermindering van immateriële en materiële vaste activa	26	-		266.703	
Overige bedrijfskosten	27	<u>81.425.657</u>		<u>75.650.337</u>	
<b>Som der bedrijfslasten</b>			283.402.413		260.348.684
<b>FINANCIELE BATEN EN LASTEN</b>					
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	28	2.917.086		1.911.710	
Rentelasten en soortgelijke kosten	28	<u>2.730.681</u>		<u>8.541.881</u>	
			186.405		-6.630.171
<b>Resultaat voor belastingen</b>			<b>7.428.289</b>		<b>13.379.604</b>
Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	29		-4.766		-146.981
<b>Resultaat na belastingen</b>			<b><u>7.423.523</u></b>		<b><u>13.232.622</u></b>
<b>Resultaatbestemming</b>					
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>					
			<b>2025</b>		<b>2024</b>
			€		€
Bestemmingsfondsen aanvaardbare kosten			5.483.388		12.092.216
Overige reserves			1.940.136		1.140.406
			<b><u>7.423.523</u></b>		<b><u>13.232.622</u></b>

## 1.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2025

	Ref.	2025	2024
		€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>			
Som der bedrijfsopbrengsten en bedrijfslasten (bedrijfsresultaat)		<b>7.241.884</b>	<b>20.009.774</b>
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	1+2	7.073.703	7.150.415
- mutaties voorzieningen	9	-326.152	796.594
- boekresultaten afstoting vaste activa		-	-
- resultaat aandeel van derden	28	-29.966	-178.404
- mutatie aandeel derden	8	29.966	181.020
		6.747.551	7.949.625
Veranderingen in werkkapitaal:			
- voorraden	4	73.174	-69.805
- mutatie onderhanden werk DBC's en DBC zorgproducten	5	-1.199.446	-725.331
- vorderingen	6	4.260.458	4.341.232
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	11	3.285.668	10.595.958
		6.419.854	14.142.055
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		20.409.289	42.101.454
Resultaat deelnemingen	28	25.200	31.423
Ontvangen interest	27	2.986.893	1.859.873
Betaalde interest	27	-2.730.681	-8.629.281
		281.412	-6.737.985
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<b>20.690.701</b>	<b>35.363.469</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			
Investeringen in vaste activa	1+2	-19.493.061	-9.285.492
Desinvesteringen vaste activa	1+2	52.744	94.651
Verwervingen niet-geconsolideerde deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	3	-	-
Vervreemdingen niet-geconsolideerde deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	3	-	-
Uitgegeven leningen u/g	3	-	-
Aflossing leningen u/g	3	8.800	142.000
Resultaat deelneming in financiële vaste activa	3	-25.200	-26.560
Afwaardering deelneming in financiële vaste activa	3	-	-
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		<b>-19.456.717</b>	<b>-9.075.401</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>			
Nieuw opgenomen leningen	10	-	48.200.000
Aflossing langlopende schulden	10	-2.035.000	-48.238.986
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>-2.035.000</b>	<b>-38.986</b>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		<b>-801.016</b>	<b>26.249.082</b>
Stand geldmiddelen per 1 januari		81.675.530	55.426.448
Stand geldmiddelen per 31 december		80.874.514	81.675.530
Mutatie geldmiddelen		-801.016	26.249.082

**Toelichting:**

De mutatie kortlopende schulden in het kasstroomoverzicht wijkt af van de mutatie kortlopende schulden in de balans. Per 31 december 2025 zijn de nog niet betaalde investeringen in materiële vaste activa ad € 1.663.000 (voor 2024: € 1.081.013) gereclassificeerd van investeringen in materiële vaste activa naar kortlopende schulden.

## 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 1.1.4.1 Algemeen

#### **Algemene gegevens en groepsverhoudingen**

Stichting Pantein staat aan het hoofd van de Pantein Zorggroep en is statutair (en feitelijk) gevestigd te Beugen op het adres Dokter Kopstraat 2 en is geregistreerd onder KvK-nummer 17137132.

De belangrijkste activiteiten zijn ziekenhuiszorg, verpleging en verzorging, thuiszorg en het leveren van diensten voor zorginstellingen.

#### **Verslaggevingsperiode**

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2025, dat is geëindigd op 31 december 2025.

#### **Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9 boek 2 BW, de Regeling openbare jaarverantwoording WMG en de bepalingen bij en krachtens de Wet normering topinkomens (WNT).

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW, de Regeling openbare jaarverantwoording WMG en de bepalingen bij en krachtens de Wet normering topinkomens (WNT).

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en het resultaat zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

#### **Continuïteitsveronderstelling**

Als we de eigen financiële positie en vooruitzichten in ogenschouw nemen is er geen sprake van materiële onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of Stichting Pantein haar activiteiten voort kan zetten en is derhalve de jaarrekening 2025 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstellingen.

#### **Vergelijking met voorgaand jaar**

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

#### **Vergelijkende cijfers**

De cijfers voor 2024 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2025 mogelijk te maken.

#### **Operationele leasing**

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Als de onderneming optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

#### **Gebruik van schattingen**

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld.

Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen, schattingen inclusief de bij de onzekerheden behorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

#### **Consolidatie**

In de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Pantein (hoofd van de Pantein Zorggroep) zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd.

Deze jaarrekening bevat de financiële informatie van zowel de stichting als de geconsolideerde maatschappijen en zorginstellingen van de stichting.

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling van Stichting Pantein.

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Gegevens van geconsolideerde maatschappijen die andere grondslagen hanteren, zijn omgerekend naar de grondslagen van de rechtspersoon. Alleen wegens gegronde en in de toelichting vermelde redenen zijn in de geconsolideerde jaarrekening afwijkende grondslagen gehanteerd.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn realiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd, tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering.

Geconsolideerde groepsmaatschappijen van Stichting Pantein:

<i>Naam en rechtsvorm rechtspersoon</i>	<i>Statutaire zetel</i>	<i>Kapitaalbelang/zeggenschap</i>
Maasziekenhuis Pantein B.V.	Beugen	100%
Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	Beugen	100%
Stichting Pantein Extra	Uden	100%
Maasziekenhuis Vastgoed B.V.	Beugen	100%
Welkom Kraamzorg B.V. (rechtsvoorganger Kraamzorg Pantein Vivent B.V.)	Uden	65%

Onderstaande entiteiten worden niet mee geconsolideerd i.v.m. verwaarloosbaar belang. Dit is in lijn met de voorwaarden zoals opgenomen in Artikel 2.407 lid 1a BW.

<i>Naam en rechtsvorm rechtspersoon</i>	<i>Statutaire zetel</i>	<i>Kapitaalbelang/zeggenschap</i>
Prenataal Screenings Centrum De Maasheggen B.V.	Boxmeer	40%
O.W.M. Centramed B.A.	Zoetermeer	PM
Apotheek Maasheggen B.V.	Beugen	50%
Thuiszorg Pantein West B.V.	Land van Cuijk	100%
Thuiszorg Pantein Oost B.V.	Land van Cuijk	100%

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### 1.1.4.2 Grondslagen van de waardering van activa en passiva

###### **Activa en passiva**

Activa- en passiva worden tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Toelichtingen op posten in de balans, winst- en verliesrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans opgenomen als een transactie niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Dergelijke transacties geven evenmin aanleiding tot het verantwoordt van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich naar waarschijnlijkheid in de praktijk zullen voordoen, en niet op voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich voordoen.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst- en verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie. Indien de weergave van de economische realiteit ertoe leidt dat het opnemen van activa nodig is waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat ook de functionele valuta is van Stichting Pantein.

###### **Immateriële en materiële vaste activa**

De immateriële en materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

De afschrijvingstermijnen van immateriële en materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van het actief.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de verkrijgings- of vervaardigingsprijs volgens de lineaire methode op basis van de verwachte economische levensduur. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op bedrijfsterreinen en op vaste activa in ontwikkeling en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven.

De afschrijvingspercentages die zijn gehanteerd, zijn opgenomen in het mutatieoverzicht materiële vaste activa. Voor zover subsidies of daaraan gelijk te stellen vergoedingen zijn ontvangen als eenmalige bijdrage in de afschrijvingskosten, zijn deze als vooruitontvangen bedrag onder de overlopende passiva opgenomen.

###### **Groot onderhoud**

Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd als zij de gebruiksduur van het object verlengen en/of leiden tot toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot het object. Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. De componentenbenadering wordt toegepast vanaf eerste verwerking. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen.

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **Financiële vaste activa**

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, waarbij ook leningen van deze deelneming worden betrokken (netto-investering), wordt deze op nihil gewaardeerd. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de winst- en verliesrekening.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere realiseerbare waarde. Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting vindt waardering plaats tegen de eventuele lagere verwachte verkoopwaarde. Indien de onderneming een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de geconsolideerde winst- en verliesrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

De leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde.

De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn opgenomen onder het kopje Financiële Instrumenten.

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende post. Eventuele winsten of verliezen worden verantwoord onder de financiële baten en lasten.

Kapitaalbelangen die niet worden aangemerkt als deelneming worden onder de effecten gerubriceerd.

##### **Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen**

Vaste activa met een lange levensduur worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de opbrengstwaarde of de bedrijfswaarde zijnde de geschatte contante waarde van de toekomstige netto kasstromen, die het actief naar verwachting zal genereren.

Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. De opbrengstwaarde is gebaseerd op de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren.

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingverlies.

Hoewel er geen indicatie was voor een impairment heeft Maasziekenhuis Pantein B.V., ter onderbouwing hiervan, wel een bedrijfswaardeberekening van het onroerend goed opgesteld, rekening houdend met verkoopkosten. Hieruit bleek dat er geen sprake was van een impairment.

In verband met de toekomstige investeringen voor Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. is een meerjarenplan opgesteld, onderdeel hiervan was een impairment berekening. Ter onderbouwing hiervan is een bedrijfswaarde berekening van onroerend goed opgesteld, rekening houdend met verkoopkosten. Hieruit blijkt dat geen impairment benodigd is.

### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

De contante waarde van de toekomstige kasstromen van het zorgvastgoed is benaderd op het niveau van de kasstroom genererende eenheden, zijnde de afzonderlijke locaties van Maasziekenhuis Pantein B.V. en Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V., en vergeleken met de boekwaarde van dit vastgoed en de overige met de bedrijfsvoering samenhangende activa per 31 december 2025. Voor deze bedrijfswaardeberekening zijn veronderstellingen uitgewerkt.

Belangrijke veronderstellingen die zijn gehanteerd bij de benadering van de contante waarde van de toekomstige kasstromen zijn:

#### **Maasziekenhuis Pantein B.V.**

- Een resterende levensduur is bepaald.
- Gehanteerde restwaarden.
- Vervangingsinvesteringen tot het niveau welke noodzakelijk worden geacht om het betreffende vastgoed tot aan einde levensduur in gebruik te houden.
- Een disconteringsvoet van 5,00%.
- De oorspronkelijke aanschafwaarde van de grond.
- Er is rekening gehouden met een indexering op respectievelijk vergoedingen van 2,0% en kosten van 2,0%.

#### **Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.**

- Een resterende levensduur is bepaald.
- De toekomstige kasstromen zijn bepaald, op basis van een indexering op kosten en vergoeding van 2,0%.
- Vervangingsinvesteringen tot het niveau welke noodzakelijk worden geacht om het betreffende vastgoed tot aan einde levensduur in gebruik te houden.
- Gehanteerde restwaarden.
- Een disconteringsvoet van 5,00%
- Een indexering op kosten en vergoeding van 2,0%.

#### **Vervreemding van vaste activa**

Voor verkoop beschikbare activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

#### **Voorraden**

Voorraden zijn gewaardeerd tegen kostprijs op basis van de FIFO-methode. De voorraad van Maasziekenhuis Pantein B.V. zijn gewaardeerd tegen kostprijs op basis van de laatst bekende inkoopprijs. Een voorziening incurante voorraad wordt niet nodig geacht. Incurante artikelen zijn direct ten laste van het resultaat gebracht.

#### **Financiële instrumenten**

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten.

Financiële instrumenten, inclusief de van de basiscontracten gescheiden afgeleide financiële instrumenten, worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien instrumenten niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de waardering. In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract.

#### **Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten**

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde of de vervaardigingsprijs, zijnde de afgeleide verkoopwaarde van de reeds bestede verrichtingen, onder vermindering van correcties op de omzet van het lopende boekjaar.

De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's en DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

#### **Vorderingen**

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. Door toepassing van de effectieve rentemethode worden transactiekosten als onderdeel van de amortisatie in de winst- en verliesrekening verwerkt. De vervolgwaaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijs. Indien geen sprake van agio/disagio of transactiekosten dan is geamortiseerde kostprijs gelijk aan nominale waarde. Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid. Hiervoor zijn de openstaande vorderingen ouder dan 1 jaar genomen met uitzondering van de zorgverzekeraars en verbonden partijen.

Een vordering uit hoofde van financieringstekorten of een schuld uit hoofde van financieringsoverschotten is het aan het einde van het boekjaar bestaande verschil tussen het wettelijk budget (Wet langdurige zorg) voor aanvaardbare kosten en de ontvangen voorschotten en de in rekening gebrachte vergoedingen voor diensten en verrichtingen ter dekking van het wettelijk budget.

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas- en banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

##### **Voorzieningen (algemeen)**

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en die het gevolg zijn van een gebeurtenis uit het verleden, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de contante of de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen, tenzij anders vermeld. De rentemutatie van voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde is verantwoord als mutatie op de voorziening.

##### **Voorziening langdurig zieken**

Voor langdurig zieken is een voorziening gevormd op basis van de nominale waarde van de verwachte loonkosten in de eerste twee jaren van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voorzover deze na 31 december 2025 vallen, gebaseerd op 100% gedurende het eerste jaar en 70% gedurende het tweede jaar.

##### **Voorziening generatiebeleid**

In de cao Ziekenhuizen 2021-2023 zijn partijen overeengekomen om per 1 juli 2022 het generatiebeleid verplicht in te voeren. Het generatiebeleid stelt de oudere werknemer in staat om minder uren te gaan werken en op gezonde wijze de AOW-gerechtigde leeftijd te kunnen halen. De voorziening wordt gewaardeerd tegen nominale waarde.

##### **Voorziening persoonlijk levensfasebudget**

In de cao Ziekenhuizen 2009-2011 zijn partijen overeengekomen om een persoonlijk levensfasebudget (PLB) in de tijd te realiseren voor alle werknemers vallend onder deze cao. De ingangsdatum voor cao Ziekenhuizen 2009-2011 is 1 januari 2010. De PLB kan aangewend worden voor bestedingsdoelen in tijd. Voor de categorie werknemers in de leeftijd vanaf 50 jaar geldt dat deze uitsluitend in de toekomst aanspraak maken op de extra uren. De aanspraak is geheel onafhankelijk van de duur van het dienstverband in het verleden. De leeftijd op een zeker moment in de toekomst en het feit dat een werknemer op een bepaald moment in dienst was bij de instelling bepalen de aanspraak. Wanneer de werknemer voortijdig vertrekt, vervallen de potentiële rechten op toekomstige extra PLB-uren op grond van leeftijd. De voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 4,30%.

##### **Voorziening uitgestelde beloningen**

De voorziening uitgestelde beloningen betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, cao-bepalingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 4,30% met een inflatiecorrectie van 2%.

##### **Voorziening medische aansprakelijkheid**

De voorziening heeft betrekking op kosten van claims die niet gedekt worden door de verzekeringsmaatschappij voor medische risico's. Deze voorziening wordt gevormd op basis van opgave van de verzekeringsmaatschappij en gewaardeerd tegen nominale waarde.

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### *Voorziening vervroegde uittreding*

Deze voorziening is gevormd om werknemers die vallen onder cao VVT de mogelijkheid te bieden om te stoppen na 45 jaar werkzaam te zijn geweest in de zorg, waarvan minimaal 20 jaar in een zwaar beroep. De voorziening wordt tegen nominale waarde gewaardeerd. Vanaf 1 januari 2026 is toetreding tot deze voorziening niet meer mogelijk. Het per medewerker uit te keren bedrag is op grond van de cao bepaald. Op grond van regelgeving betreft het dan geen voorziening meer maar een schuld. Deze is per 31 december 2025 opgenomen onder de kortlopende schulden.

##### *Voorziening inlooppremie WGA hiaat*

In de cao 2022-2023 van de VVT zijn afspraken gemaakt rondom een verplichte WGA-hiaatverzekering. Daarbij is ook bepaald dat VVT-aanbieders – wanneer zij nog geen (vrijwillige) verzekering hadden afgesloten – met terugwerkende kracht over de periode maart 2020 tot en met december 2022 een WGA-hiaatverzekering moeten afsluiten. Op basis van de cao-afpraak draagt de werkgever de kosten hiervan. De hiermee gemoeide 'inlooppremie' bedraagt gedurende 5 jaar 0,12% van het pensioengevend salaris. Afgezien van eventuele ontwikkelingen in het pensioengevend salaris is dit grofweg 0,60% van het pensioengevend salaris 2022. De voorziening wordt tegen nominale waarde gewaardeerd.

##### *Voorziening generatiebeleid*

In de cao VVT zijn afspraken gemaakt rondom een verplichte voorziening generatiebeleid. Deze voorziening vervangt de voorziening vervroegd uittreden. Deze regeling is voor medewerkers in een zwaar beroep. Medewerkers kunnen drie jaar voor een AWO-leeftijd 20% minder gaan werken, tegen behoud van 90% van hun salaris en 100% van de pensioenopbouw. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 2% en een jaarlijkse salarisstijging van 5%.

##### **Schulden**

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De aflossingsverplichtingen voor het komende jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

Verlofrechten (inclusief spaarverlof) zijn tegen nominale waarde (opgebouwde rechten, omgerekend in het brutoloon op balansdatum, verhoogd met de daarover door de werkgever verschuldigde premies en heffingen) verwerkt onder de kortlopende schulden.

## 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 1.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

#### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden verantwoord in het jaar waarin de baten zijn gerealiseerd. Lasten worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn. De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

Baten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan het boekjaar toegerekend.

#### **Opbrengsten**

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op de balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald.

Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten.

De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

#### **Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

Immateriële en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikname afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

#### **Overheidssubsidies**

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de groep zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door de groep gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst-en-verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin de kosten worden gemaakt. Subsidies ter compensatie van de groep voor de kosten van een actief worden systematisch in de winst-en-verliesrekening opgenomen gedurende de gebruiksduur van het actief.

Een krediet afgesloten tegen een lagere rente dan de marktrente, wordt als schuld in de balans opgenomen waarbij waardering plaatsvindt zoals opgenomen onder Financiële instrumenten. Het verschil tussen het hogere ontvangen bedrag van het krediet en de boekwaarde bij eerste verwerking betreft het voordeel als gevolg van de lagere rente. Dit voordeel wordt verwerkt als overheidssubsidie.

#### **Personele kosten**

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

De beloningen van het personeel worden als last in de winst- en verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de instelling.

Voor de beloningen met opbouw van rechten (sabbatical leave, gratificaties e.d.) worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Een verwachte vergoeding ten gevolge van gratificaties wordt verantwoord indien de verplichting tot betaling van die vergoeding is ontstaan op of vóór balansdatum en een betrouwbare schatting van de verplichtingen kan worden gemaakt. Ontvangen bijdragen voortvloeiend uit levensloopregelingen worden in aanmerking genomen in de periode waarover deze bijdragen zijn verschuldigd. Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Gedurende het jaar 2025 waren er gemiddeld 2.108 werknemers in dienst (uitgedrukt in fulltime-equivalenten). Het vergelijkende cijfer uit 2024 bedraagt 2.039.

Hiervan waren 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2024:0).

#### **Ontslagvergoedingen**

Ontslagvergoedingen zijn vergoedingen die worden toegekend in ruil voor de beëindiging van het dienstverband. Een uitkering als gevolg van ontslag wordt als verplichting en als last verwerkt als de onderneming zich aantoonbaar onvoorwaardelijk heeft verbonden tot betaling van een ontslagvergoeding. Als het ontslag onderdeel is van een reorganisatie, worden de kosten van de ontslagvergoeding opgenomen in een reorganisatievergoeding. Zie hiervoor de grondslag onder het hoofd Voorzieningen. Ontslagvergoedingen worden gewaardeerd met inachtneming van de aard van de vergoeding. Als de ontslagvergoeding een verbetering is van de beloningen na afloop van het dienstverband, vindt waardering plaats volgens dezelfde grondslagen die worden toegepast voor pensioenregelingen. Andere ontslagvergoedingen worden gewaardeerd op basis van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

#### **Pensioenen**

Stichting Pantein heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling.

Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij Stichting Pantein. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het Pensioenfonds Zorg en Welzijn.

Stichting Pantein betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer.

Stichting Pantein heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies.

Stichting Pantein heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

#### **Financiële baten en lasten**

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest. Tevens is hieronder opgenomen het aandeel van de stichting in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen danwel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa en effecten.

#### **Belastingen**

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare kosten.

Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Stichting Pantein Extra en Maasziekenhuis Vastgoed B.V. zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting.

#### **Uitgangspunten Sociaal Domein**

Bij het bepalen van de Wmo-omzet en of Jeugdwet-omzet heeft Stichting Pantein de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals hiervoor opgenomen. Met ingang van 2015 is als gevolg van de transitie een deel van de toenmalige AWBZ en ZVW zorg overgeheveld van de zorgkantoren respectievelijk de zorgverzekeraars naar de gemeenten ('decentralisatie').

De decentralisatie kent een variëteit aan afspraken; per gemeente zijn andere producten afgesproken en gelden separate voorwaarden (tijdige aanwezigheid van een geldige beschikking, woonplaatsbeginsel, feitelijke zorglevering, zelfindicatie door medewerkers, e.d.).

Daarnaast is er gestreefd naar een finale afrekening resp. landelijke verantwoording van de zorg aan alle gemeenten waar Stichting Pantein een contracteringsrelatie mee heeft op basis van het landelijke ISD-protocol. Niet alle gemeenten hebben hiermee ingestemd. Dit kan ertoe leiden dat de verantwoorde omzet ter discussie kan worden gesteld.

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### 1.1.4.4 Grondslagen van segmentering

In de jaarrekening wordt zoals aanbevolen in de Richtlijn Zorginstellingen een segmentatie van de winst- en verliesrekening gemaakt in de volgende segmenten, waarvan de sectorale toelichting is opgenomen in paragraaf 1.1.10.1:

- *Segment 1 – Medisch specialistische zorg (Cure)*
- *Segment 2 – Verpleging, verzorging en thuiszorg (Care)*
- *Segment 3 – Overige*

Bij de verdeling van de winst- en verliesrekening per operationeel segment is aangesloten op de activiteiten van het bedrijfsproces. De verdeling van indirecte kosten over de te onderscheiden zorgsoorten geschiedt op basis van de volgende uitgangspunten:

De indirecte kosten zijn toegewezen op basis van de intern gehanteerde kostenverdeelsleutels en/of het activiteitsniveau van onderlinge dienstverlening.

##### 1.1.4.5 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

Betalingen welke voortvloeien uit langlopende leningen worden voor het gedeelte dat betrekking heeft op de rente opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Kasstroom als gevolg van de verwerving dan wel afstoting van vaste activa zijn opgenomen onder kasstroom uit investeringsactiviteiten voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden.

De mutatie van de kortlopende schulden aan kredietinstellingen is begrepen in de mutatie van de liquide middelen.

##### 1.1.4.6. Conclusie raad van bestuur

De raad van bestuur heeft ten behoeve van de bepaling van het resultaat en de financiële positie de best mogelijke schattingen gemaakt op basis van de beschikbare informatie, onder andere met betrekking tot bovenstaande aspecten van de omzetverantwoording. De raad van bestuur is van mening dat, met voornoemde toelichting, de jaarrekening het vereiste inzicht geeft in het resultaat en de financiële positie van Stichting Pantein op basis van de ons nu bekende feiten en omstandigheden.

##### 1.1.4.7 Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.

Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

##### 1.1.4.8 Waarderingsgrondslagen WNT

Voor de uitvoering van de Wet normering topinkomens (WNT) heeft de instelling zich gehouden aan de wet- en regelgeving inzake de WNT, waaronder de instellingsspecifieke (sectorale) regels.

De WNT-verantwoording inzake Stichting Pantein is opgenomen in de toelichting op de winst- en verliesrekening.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

## Activa

**A Vaste activa****1. Immateriële vaste activa**

Het verloop van de immateriële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	370.370	340.740
Bij: investeringen	1.146.924	466.703
Af: afschrijvingen	226.554	170.370
Af: bijzondere waardeverminderingen	-	266.703
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b><u>1.290.740</u></b>	<b><u>370.370</u></b>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder hoofdstuk 1.1.6.

**2. Materiële vaste activa**

Het verloop van de materiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	75.265.248	73.347.572
Bij: investeringen	18.928.124	8.725.669
Af: afschrijvingen	6.847.149	6.713.342
Af: desinvesteringen in het boekjaar	52.744	94.651
Af: bijzondere waardevermindering	-	-
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b><u>87.293.479</u></b>	<b><u>75.265.248</u></b>

**Toelichting:**

Met betrekking tot de registergoederen, welke onder de materiële activa zijn opgenomen, is een hypotheek afgegeven.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder hoofdstuk 1.1.7.

Van het totaal geïnvesteerde bedrag heeft ca € 13 miljoen betrekking op de investering in het nieuwbouwproject Mill door Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. Ook hebben werkzaamheden en vooruitbetalingen plaatsgevonden voor het 2e deel bouwproject Mill en de verbouwing van het pand in Sint Anthonis.

**3. Financiële vaste activa**

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	250.027	365.467
Bij: kapitaalstortingen	-	-
Bij: resultaat deelnemingen	25.200	26.560
Af: vervallen deelnemingen	-	-
Bij: verstrekte leningen / verkregen effecten	-	-
Af: ontvangen dividend/aflossing leningen	8.800	142.000
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b><u>266.427</u></b>	<b><u>250.027</u></b>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder hoofdstuk 1.1.8.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

## Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

<u>Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon</u>	<u>Kernactiviteit</u>	<u>Verschaft kapitaal</u> €	<u>Kapitaal-belang (in%)</u> %	<u>Eigen vermogen</u> €	<u>Resultaat</u> €
<b>Rechtstreekse kapitaalbelangen &gt;= 20%:</b>					
Maasziekenhuis Vastgoed B.V. te Beugen	Ontwikkeling vastgoed	18.000	100	-1.845.737	-97.948
Apotheek Maasheggen B.V. te Beugen	Apotheek	27.269	50	114.842	20.000
Thuiszorg Pantein West B.V. te Beugen	Thuiszorg	18.000	100	18.000	-
Thuiszorg Pantein Oost B.V. te Beugen	Thuiszorg	18.000	100	18.000	-
<b>Zeggenschapsbelangen:</b>					
Prenataal Screenings Centrum De Maasheggen B.V. te Beugen	Prenatale screening	14.444	40	344.516	38.000
<b>Overige belangen:</b>					
O.W.M. Centramed B.A.te Zoetermeer	Verzekering medische risico's	172.353	pm	pm	n.v.t.

**B Vlottende activa en overlopende activa****4. Voorraden****Toelichting:**

Een voorziening incurante voorraad wordt niet nodig geacht. Incurante artikelen zijn direct ten laste van het resultaat gebracht.

**5. Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten**

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u> €	<u>31-dec-24</u> €
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten	2.842.758	1.643.312
<b>Totaal onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten</b>	<b><u>2.842.758</u></b>	<b><u>1.643.312</u></b>

**Toelichting:**

Per balansdatum is er sprake van onderhanden, nog niet afgesloten DBC's en DBC zorgproducten. Het onderhanden werk is bepaald op basis van het tussentijds afgeleide product, onder vermindering van correcties op de omzet van het lopende boekjaar. Het voorgefinancierde onderhanden werk door zorgverzekeraars is in mindering gebracht op het onderhanden werk. De afgesloten DBC's en DBC-zorgproducten zijn opgenomen in de post nog te factureren omzet DBC's en DBC zorgproducten onder de vorderingen. Het deel van de post schulden aan verzekeraars dat betrekking heeft op het schadejaar 2025 is in mindering gebracht op het onderhanden werk.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

**6. Vorderingen**

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
1. op handelsdebiteuren	12.141.625	13.005.873
2. nog te factureren omzet DBC's en DBC-zorgproducten	8.181.682	6.119.474
3. overige vorderingen	2.337.350	3.519.388
4. overlopende activa	<u>8.317.258</u>	<u>12.663.444</u>
<b>Totaal vorderingen</b>	<b><u>30.977.915</u></b>	<b><u>35.308.179</u></b>

**Toelichting:**

Op de vordering uit hoofde van debiteuren is een voorziening voor oninbaarheid van € 105.345 (2024 € 110.484) in mindering gebracht.

De overlopende activa zijn in 2025 gedaald ten opzichte van 2024. Dit wordt met name veroorzaakt doordat een subsidieverstrekker een subsidie over 2023 en 2024 heeft voldaan.

**7. Liquide middelen**

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
1. banken	80.857.715	81.654.912
2. kassen	678	651
3. kruisposten	<u>16.121</u>	<u>19.967</u>
<b>Totaal liquide middelen</b>	<b><u>80.874.514</u></b>	<b><u>81.675.530</u></b>

**Toelichting:**

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar.

Voor een toelichting op de mutatie in de liquide middelen wordt verwezen naar het kasstroomoverzicht onder 1.1.3.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

## Passiva

## 8. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
I gestort en opgevraagd kapitaal	3.400	3.400
II bestemmingsfonds	58.502.667	53.019.279
III overige reserves	20.035.649	18.095.513
IV aandeel derden in groepsvermogen	490.978	461.012
<b>Totaal groepsvermogen</b>	<b><u>79.032.694</u></b>	<b><u>71.579.204</u></b>

## 8.I Gestort en opgevraagd kapitaal

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Kapitaal	3.400	3.400
<b>Totaal gestort en opgevraagd kapitaal</b>	<b><u>3.400</u></b>	<b><u>3.400</u></b>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Beginstand	3.400	3.400
Overige mutaties	-	-
Resultaatbestemming	-	-
<b>Eindstand</b>	<b><u>3.400</u></b>	<b><u>3.400</u></b>

## 8.II Bestemmingsfonds

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Reserve aanvaardbare kosten Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	58.502.667	53.019.279
<b>Totaal bestemmingsfonds</b>	<b><u>58.502.667</u></b>	<b><u>53.019.279</u></b>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Beginstand	53.019.279	40.927.063
Overige mutaties	-	-
Resultaatbestemming	5.483.388	12.092.216
<b>Eindstand</b>	<b><u>58.502.667</u></b>	<b><u>53.019.279</u></b>

## 8.III Overige reserves

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Overige reserve Maasziekenhuis Pantein B.V.	15.768.691	13.714.747
Overige reserve Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	3.443.174	3.443.174
Overige reserve Stichting Pantein Extra	856.960	970.768
Overige reserve Stichting Pantein	-33.177	-33.177
<b>Totaal overige reserves</b>	<b><u>20.035.649</u></b>	<b><u>18.095.513</u></b>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Beginstand	18.095.513	16.955.107
Overige mutaties	-	-
Resultaatbestemming Maasziekenhuis Pantein B.V.	2.053.944	1.193.631
Resultaatbestemming Stichting Pantein Extra	-113.808	-53.225
<b>Eindstand</b>	<b><u>20.035.649</u></b>	<b><u>18.095.513</u></b>

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

## Passiva

**Toelichting:**

Het kapitaal betreft het stichtingskapitaal ad € 45 van Stichting Maasziekenhuis, de rechtsvoorganger van Maasziekenhuis Pantein B.V. en het stichtingskapitaal ad € 3.355 van de rechtsvoorganger van Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. Bij de omzetting van de stichtingen naar een B.V.-vorm zijn onderstaande vermogensklemmen vastgesteld:  
De waarde van de vermogensklem bedraagt voor Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.: € 20.179.864.  
De waarde van de vermogensklem bedraagt voor Maasziekenhuis Pantein B.V.: € 8.460.547.

De reserve aanvaardbare kosten wordt opgebouwd door toevoeging/onttrekking van (een deel van) het resultaat over het boekjaar. Het totale resultaat van Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. van het verslagjaar is toegevoegd aan het bestemmingsfonds reserve aanvaardbare kosten Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. Het bestemmingsfonds reserve aanvaardbare kosten wordt gevormd op grond van de Nza beleidsregels. Deze reserve kan alleen wijzigen door toevoegingen en onttrekkingen die ieder jaar ontstaan als gevolg van verschillen tussen de exploitatiekosten van Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. van dat jaar en de aanvaardbare kosten van Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. van dat jaar. Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. heeft gekozen om het totale resultaat van alle financieringsstromen van Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. toe te voegen aan het bestemmingsfonds omdat de organisatiestructuur van Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. aansluit bij de bedrijfsvoering en niet is ingericht naar financieringsvorm. Een positief saldo van het bestemmingsfonds dient beschikbaar te worden gehouden voor door de NZa beleidsregels aangewezen zorgactiviteiten.

De overige reserves betreffen vrij besteedbaar vermogen en komt voort uit niet-WLZ gefinancierde activiteiten.

**8.IV Aandeel derden in groepsvermogen**

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Welkom Kraamzorg B.V.	490.978	461.012
<b>Totaal aandeel derden in groepsvermogen</b>	<b><u>490.978</u></b>	<b><u>461.012</u></b>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Beginstand	461.012	279.992
Mutatie resultaat voorgaand boekjaar Welkom Kraamzorg B.V.	-	2.616
Resultaat Welkom Kraamzorg B.V.	29.966	178.404
<b>Eindstand</b>	<b><u>490.978</u></b>	<b><u>461.012</u></b>

**Toelichting:**

De deelneming Welkom Kraamzorg B.V. is integraal opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. Stichting Pantein heeft een 65% belang in Welkom Kraamzorg B.V., Stichting Vivent te 's-Hertogenbosch heeft een belang van 35%.

**8.V Overzicht van het totaalresultaat van de instelling**

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	7.423.523	13.232.622
<b>Totaal overzicht van het totaalresultaat van de instelling</b>	<b><u>7.423.523</u></b>	<b><u>13.232.622</u></b>

**9. Voorzieningen**

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-25</u>	<u>Dotaties</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Vrijval</u>	<u>Saldo per 31-dec-25</u>
	€	€	€	€	€
1. overige:					
Langdurig zieken	592.617	2.470.415	1.052.146	662.753	1.348.133
Generatiebeleid	1.167.810	456.941	98.404	28.905	1.497.442
Persoonlijk levensfasebudget	40.000	-	-	31.100	8.900
Uitgestelde beloningen	2.198.064	471.980	203.206	192.419	2.274.419
Medische aansprakelijkheid	526.238	380.604	230.464	238.565	437.813
Vervroegde uittrekking	1.292.326	1.055.361	389.122	1.958.565	-
Inlooppremie WGA-hiaat	192.968	-	75.804	-	117.164
<b>Totaal voorzieningen</b>	<b><u>6.010.023</u></b>	<b><u>4.835.301</u></b>	<b><u>2.049.146</u></b>	<b><u>3.112.307</u></b>	<b><u>5.683.871</u></b>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	1.733.759	1.169.403
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	3.270.622	4.840.620
Hiervan > 5 jaar	2.222.199	2.325.830

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

## Passiva

## Toelichting per categorie voorziening:

**Voorziening langdurig zieken**

Deze voorziening wordt gevormd ter dekking van de op de balansdatum bestaande verplichting inzake de loondoorbetaling van personeelsleden die per deze datum arbeidsongeschikt zijn.

**Voorziening generatiebeleid**

In de cao Ziekenhuizen 2021-2023 zijn partijen overeengekomen om per 1 juli 2022 het generatiebeleid verplicht in te voeren. Het generatiebeleid stelt de oudere werknemer in staat om minder uren te gaan werken en op gezonde wijze de AOW-gerechtigde leeftijd te kunnen halen.

In de cao VVT zijn afspraken gemaakt rondom een verplichte voorziening generatiebeleid. Deze voorziening vervangt de voorziening vervroegd uittreden. Deze regeling is voor medewerkers in een zwaar beroep. De voorziening wordt tegen contante waarde berekend met een discontovoet van 2%.

**Voorziening persoonlijk levensfasebudget**

In de cao Ziekenhuizen 2009-2011 zijn partijen overeengekomen om een persoonlijk levensfasebudget (PLB) in de tijd te realiseren voor alle werknemers vallend onder deze cao. De ingangsdatum voor cao Ziekenhuizen 2009-2011 is 1 januari 2010. De PLB kan aangewend worden voor bestedingsdoelen in tijd. Voor de categorie werknemers in de leeftijd vanaf 50 jaar geldt dat deze uitsluitend in de toekomst aanspraak maken op de extra uren. De aanspraak is geheel onafhankelijk van de duur van het dienstverband in het verleden. De leeftijd op een zeker moment in de toekomst en het feit dat een werknemer op een bepaald moment in dienst was bij de instelling bepalen de aanspraak. Wanneer de werknemer voortijdig vertrekt, vervallen de potentiële rechten op toekomstige extra PLB-uren op grond van leeftijd.

**Voorziening uitgestelde beloningen**

De voorziening uitgestelde beloningen betreft de verplichtingen die voortvloeien uit de aanwezigheid van een langdurig dienstverband. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, cao-bepalingen, blijfkans en leeftijd. De voorziening wordt tegen contante waarde berekend met een disconteringsvoet van 4,30%.

**Voorziening medische aansprakelijkheid**

De voorziening geleverde zorg is gevormd voor verwachte afwijking die voortvloeit uit de controle op de juistheid van de ingediende declaraties op deze zorgverlening.

**Voorziening vervroegde uittreding**

Deze voorziening is gevormd om werknemers die vallen onder cao VVT de mogelijkheid te bieden om te stoppen na 45 jaar werken, waarvan minimaal 20 jaar in een zwaar beroep. Deze voorziening houdt per 31 december 2025 op te bestaan in de huidige vorm en is er zekerheid met betrekking tot de uitstroom der middelen waardoor deze voorziening geclassificeerd wordt als een kortlopende schuld. Ultimo 2025 is er geen verplichting voor de per 1 januari 2026 nieuwe regeling vervroegde uittreding uit de cao opgenomen.

**Voorziening inlooppremie WGA-hiaat**

Op basis van afspraken in de cao VVT is een verzekering voor het inloopprijsico WGA-hiaat afgesloten. De hoogte van deze voorziening is bepaald door een inschatting van de premie die hiervoor in de komende 2 jaar verschuldigd is.

**10. Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar) en overlopende passiva**

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2025 €	2024 €
Stand per 1 januari	48.200.000	48.238.987
Bij: nieuwe leningen	-	48.200.000
Af: aflossingen	2.035.000	48.238.987
Stand per 31 december	<u>46.165.000</u>	<u>48.200.000</u>
Af: Aflossingsverplichting komend boekjaar	2.410.000	2.410.000
<b>Stand langlopende schulden per 31 december</b>	<b><u>43.755.000</u></b>	<b><u>45.790.000</u></b>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de langlopende schulden als langlopend moet worden beschouwd:

	31-dec-25 €	31-dec-24 €
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.)	2.410.000	2.410.000
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	43.755.000	45.790.000
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	33.740.000	36.150.000

**Toelichting:**

December 2024 heeft een herfinanciering van de langlopende leningen van Maasziekenhuis Pantein B.V en Maasziekenhuis Vastgoed plaatsgevonden. Er zijn nieuwe leningen bij de ING Bank N.V. afgesloten op naam van Stichting Pantein.

Vanuit de overeenkomst met de ING Bank N.V. zijn onderstaande bepalingen opgenomen als voorwaarden:

	Norm ING	2025
Solvabiliteit	>25%	39%
Debt Service Cover Ratio (DSCR)	>1,2	3,0

Op basis hiervan is vastgesteld dat Stichting Pantein voldoet aan de bepalingen vanuit de financieringsovereenkomsten.

Voor een verdere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar onderdeel 1.1.9 Overzicht langlopende schulden. De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden. Voor de verstrekte zekerheden wordt verwezen naar onderdeel 13. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

## Passiva

## 11. Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar) en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
1. schulden aan banken	2.410.000	2.410.000
2. schulden aan leveranciers en handelskredieten	8.641.368	6.660.261
3. schulden aan groepsmaatschappijen	-	-
4. belastingen en premies sociale verzekeringen	5.974.743	5.590.469
5. schulden ter zake pensioenen	4.902.438	4.625.793
6. overige schulden	41.682.918	42.040.845
7. overlopende passiva	11.942.042	10.358.486
	<b>75.553.509</b>	<b>71.685.854</b>

## Totaal kortlopende schulden

De specificatie overige schulden is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
1. persoonlijk levensfase budget	11.213.777	9.566.423
2. schulden aan zorgverzekeraars	6.782.744	12.138.618
3. reservering vakantiegeld	6.585.531	6.108.040
4. reservering vakantiedagen en JUS	8.268.004	7.905.960
5. nog te betalen kosten	1.853.008	1.350.823
6. vooruitontvangen opbrengsten	5.403.965	4.970.983
7. regeling vervroegde uittreding (RVU)	1.575.889	-
	<b>41.682.918</b>	<b>42.040.845</b>

## Totaal overige schulden

## Toelichting:

De toename van de schulden aan leveranciers is het gevolg van een extra betaalrun in december 2024, die in 2025 niet plaats vond.

Stichting Pantein maakt onderdeel uit van een fiscale eenheid omzetbelasting met de volgende rechtspersonen:

Maasziekenhuis Pantein B.V., Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V., Stichting Pantein Extra, Maasziekenhuis Vastgoed B.V.

en Welkom Kraamzorg B.V. en is uit dien hoofde aansprakelijk voor de omzetbelasting van de fiscale eenheid.

Ultimo 2025 is er sprake van een schuld ad € 82.086, deze schuld is opgenomen onder de post belastingen en premies sociale verzekeringen.

De post regeling vervroegde uittreding (RVU) betreft de per medewerker vastgesteld uit te keren bedrag vanwege het vaststaande bedrag per medewerker is deze schuld per 31 december geclassificeerd als een kortlopende schuld. Ultimo 2024 werd dit geclassificeerd als een voorziening omdat destijds een onzekerheid bestond omtrent de uitstroom van middelen.

Onder de overlopende passiva is een bedrag van € 88.282 opgenomen zijnde het financieringsverschil WLZ.

Het financieringsverschil WLZ is als volgt te specificeren:

Nog in tarieven te verrekenen financieringstekort-/overschot	2025	2024	2023	2022	Totaal
	€	€	€	€	€
Saldo per 1 januari	-	979.439	1.568.797	3.169.592	5.717.828
Financieringsverschil boekjaar	-88.282	-	-	-	-88.282
Correcties voorgaande jaren	-	-	-	-	-
Betalingen/ontvangsten	-	-979.439	-1.568.797	-3.169.592	-5.717.828
Saldo per 31 december	-88.282	-	-	-	-88.282
Stadium van vaststelling <sup>(1)</sup>	a	c	c	c	

Waarvan gepresenteerd als:

- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	-88.282
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	-

a = interne berekening

b = overeenstemming met zorgverzekeraar

c = definitieve vaststelling Nederlandse Zorgautoriteit (NZa)

## Specificatie financieringsverschil in het boekjaar

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten WLZ-zorg (exclusief subsidies)	103.434.763	102.524.790
Af: vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget	103.523.045	101.545.351
<b>Totaal financieringsverschil boekjaar</b>	<b>-88.282</b>	<b>979.439</b>

### 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

#### Passiva

#### 12. Financiële instrumenten

##### Algemeen

De Pantein Groep maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze betreffen financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen. De Pantein Groep heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instellingen verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

##### Kredietrisico

*Maasziekenhuis Pantein B.V.*

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor circa 90% geconcentreerd bij zorgverzekeraars.

*Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.*

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor circa 75% geconcentreerd bij de zorgverzekeraars.

##### Renterisico en kasstroomrisico

*Maasziekenhuis Pantein B.V.*

Het renterisico is beperkt tot de liquiditeits- en debiteurenopslag op de (langlopende) roll-over leningen.

*Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.*

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van opgenomen en uitgegeven leningen. Bij deze leningen is sprake van een vast rentepercentage over een vooraf vastgestelde periode. De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. De instelling heeft derhalve als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

##### Reële waarde

De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

### 13. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

#### Verstrekte zekerheden

Eind 2024 heeft een herfinanciering van de langlopende leningen plaatsgevonden. Op naam van Stichting Pantein zijn nieuwe leningen afgesloten bij de ING Bank N.V., met borgstelling door het Waarborgfonds voor de Zorgsector.

#### Stichting Pantein

- Recht van hypotheek en pand inschrijving ad € 154.000.000 d.d. 17 december 2024 op onderstaande percelen:

##### *In eigendom toebehorende aan Maasziekenhuis Pantein B.V.*

- Dokter Nuyensstraat 8, Beugen, kadastraal bekend gemeente Boxmeer, sectie S, nummer 632
- Dokter Kopstraat 1, Beugen, kadastraal bekend gemeente Boxmeer, sectie S nummer 633

##### *In eigendom toebehorende aan Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.*

- Aldetiendstraat 23, 23A en 25, Uden, kadastraal bekend gemeente Uden, sectie M, nummer 5937
- Leeuweriksweg 26, Uden, kadastraal bekend gemeente Uden, sectie M, nummer 5937
- perceel grond, niet nader aangeduid, kadastraal bekend gemeente Boxmeer, sectie D, nummer 7172
- Velgertstraat 1, Boxmeer, kadastraal bekend gemeente Boxmeer, sectie L, nummer 2954
- Beugenseweg 21, 23 en 25, Boxmeer, kadastraal bekend gemeente Boxmeer, sectie L, nummer 3619
- Kuipersgroes 2 en Kleermakersgroes 11 en 11A tot en met 11T, Gennep, kadastraal bekend gemeente Gennep, sectie D, nummers 2305, 2335, 3372, 3506, 3508, 3514, 3601, 3603, 3605, 3613 en 3615
- Kuijpersgroes 11, Gennep, kadastraal bekend gemeente Gennep, sectie D, nummers 2307, 2339, 3599, 3607 en 3610
- Kuijpersgroes 2, Gennep, kadastraal bekend gemeente Gennep, sectie D, nummer 3374
- perceel grond, niet nader aangeduid, kadastraal bekend gemeente Mill, sectie B, nummer 3192
- percelen grond, niet nader aangeduid, kadastraal bekend gemeente Mill, sectie B, nummers 3274 en 3275
- Looijerijweg 1, 3 en 5 en Pastoor Maasstraat 7, 7A en 7B Mill, kadastraal bekend gemeente Mill, sectie B nummer 3276
- Paulusstraat 1, 1K059, 1K060, 1K061, 1K062, 1K066 tot en met 1K069, 1K116, 1K117, 1K119, 1K121 tot en met 1K130, 1K133 tot en met 1K139, 1K157, 1K162, 1K163, 1K215 tot en met 1K217, 1K219, 1K221 tot en met 1K228, 1K230, 1K234 tot en met 1K239, 1K257 en 1K262 Sint Anthonis, kadastraal bekend gemeente Oploo, sectie B nummers 4272 en 4275 en 4312.
- Zichtstraat 1, 1K1 tot en met 1K26, Wanroij, kadastraal bekend gemeente Wanroij, sectie A, nummer 2659

##### *In eigendom toebehorende aan Maasziekenhuis Vastgoed B.V.*

- Dokter Kopstraat 3, Beugen, kadastraal bekend gemeente Boxmeer, sectie S, nummer 629

- Verpanding van bovenstaande registergoederen tot zekerheid voor nakoming van alle tegenwoordige en/of toekomstige verplichtingen

#### Kredietfaciliteiten

In november 2024 is er een kasgeldlening van € 15.000.000 beschikbaar gesteld door de Nederlandse Waterschapsbank N.V. met borging door het Waarborgfonds voor de Zorgsector, in het kader van de verbouwing in Mill. Per eind 2025 is de kasgeldlening nog niet benut.

#### Financiële instrumenten

##### *Beleid*

In het treasurystatuut van Stichting Pantein staan de kaders benoemd omtrent het gebruik van financiële instrumenten. De gebruikte instrumenten voldoen aan deze kaders. In het statuut is ter beheersing van het renterisico op zekere kasstromen het gebruik van afschermmende instrumenten toegestaan; de instrumenten zijn defensief van aard. Rente-instrumenten zullen alleen ingezet worden om toekomstige risico's te veranderen, verminderen of weg te nemen.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

**13. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa**

**Toekomstige huuropbrengsten**

De toekomstige opbrengsten uit huurcontracten met derden bedragen in totaal € 1.284.799.

Toekomstige huuropbrengsten	€
< 1 jaar	608.581
> 1 jaar en < 5 jaar	561.544
> 5 jaar	114.674

**De jaarlijkse verplichtingen uit huurcontracten**

De toekomstige verplichtingen uit huurcontracten met derden bedragen in totaal € 99.559.474.

Toekomstige huurverplichtingen	€
< 1 jaar	4.991.741
> 1 jaar en < 5 jaar	20.114.292
> 5 jaar	74.453.441

De lopende huurcontracten hebben verschillende afloopdata.

**De jaarlijkse verplichtingen uit leasecontracten**

De verplichtingen uit hoofde van met derden aangegane leaseovereenkomsten bedragen in totaal € 1.352.236.

Toekomstige leaseverplichtingen	€
< 1 jaar	396.792
> 1 jaar en < 5 jaar	932.880
> 5 jaar	22.564

De lopende leasecontracten hebben verschillende afloopdata.

**Toekomstige verplichtingen overige bedrijfskosten**

Per 31 december 2025 zijn er verplichtingen aangegaan inzake overige bedrijfskosten in de vorm van aangegane orders ter grootte van € 1.688.532. De leveringen hiervan zullen in 2025 of later plaatsvinden.

Daarnaast is er een onderhoudsverplichting met betrekking tot vastgoed en inventaris van jaarlijks totaal € 832.000.

De verplichtingen hebben verschillende afloopdata.

**Toekomstige verplichtingen investeringen**

Per 31 december 2025 zijn er verplichtingen aangegaan inzake investeringen in de vorm van aangegane orders ter grootte van € 26.096.119. De leveringen hiervan zullen in 2025 of later plaatsvinden.

**Garantstellingen**

Het Maasziekenhuis Pantein B.V. heeft zich garant gesteld tot een bedrag van € 300.000 voor de verplichtingen voortvloeiende uit de huurovereenkomst die Stichting Pantein gesloten heeft met Superstone 3 N.V.

Stichting Pantein heeft zich met een geblokkeerde spaarrekening met een gestort bedrag ad € 25.000.

garant gesteld voor de verplichtingen die Stichting Pantein is aangegaan met C. Weerepas.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

### 13. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

#### Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

##### *Maasziekenhuis Pantein B.V.*

Het macrobeheersinstrument kan door de minister van VWS ingezet worden om overschrijdingen van het macrokader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg en bij instellingen voor curatieve geestelijke gezondheidszorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Aanwijzing macrobeheersinstrument curatieve geestelijke gezondheidszorg. Ook voor instellingen in andere sectoren kan een Aanwijzing macrobeheersinstrument van toepassing zijn. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld welke afhankelijk is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgend jaar is gecommuniceerd.

Bij het opstellen van de jaarrekening 2025 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2025 en de nog niet afgewikkelde voorgaande jaren. Maasziekenhuis Pantein B.V. is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voortkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van Maasziekenhuis Pantein B.V.

##### *Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.*

De extramurale (wijkverpleging) producten PV (persoonlijke verzorging) en VP (verpleging) worden met ingang van boekjaar 2015 gefinancierd vanuit de ZVW. Onderdeel van de regeling is dat een overschrijding van het landelijke budgetplafond voor GRZ (Geriatrische RevalidatieZorg) zal worden teruggevorderd van de zorginstellingen naar ieders aandeel in de overschrijding (macrobeheersinstrument). Zorgaanbieders kunnen op basis hiervan een terugbetalingsverplichting opgelegd krijgen in latere jaren.

Bij het opstellen van de jaarrekening 2025 bestaat nog geen inzicht in de omvang van deze verplichting.

Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voortkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.

Bovenstaande is in overeenstemming met de betreffende beleidsregel van de NZa met betrekking tot het Macrobeheersmodel geriatrische revalidatiezorg.

#### Onzekerheden opbrengstverantwoording

Als gevolg van materiële nacontroles door zorgkantoren, zorgverzekeraars en gemeenten op de gedeclareerde zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning kunnen correcties noodzakelijk zijn op de gedeclareerde productie. De effecten van eventuele materiële nacontroles zijn vooralsnog onzeker en daarom zijn er hiervoor geen verplichtingen opgenomen in de balans.

#### VPB

Stichting Pantein heeft een analyse gemaakt van de eventuele vennootschapsbelastingplicht. Hieruit is gebleken dat zij voldoet aan de criteria (werkzaamheden- en winstbestemmingstoets) voor vrijstelling van vennootschapsbelasting.

#### Uitspraak Europees Hof over overwerkvergoeding voor deeltijdwerkers

Op 29 juli 2024 heeft het Europees Hof van Justitie een uitspraak gedaan met betrekking tot de overwerkvergoeding voor medewerkers die in deeltijd werken. De uitspraak kan gevolgen hebben voor de wijze waarop overuren worden beloond en zou mogelijk kunnen leiden tot een nabetaling met terugwerkende kracht voor deeltijdwerkers.

Op dit moment wordt onderzocht of, en in hoeverre, deze uitspraak van toepassing is op de zorgsector en op de verschillende cao's die in de zorg worden gebruikt, en welke financiële impact dit met zich mee kan brengen.

De mogelijke verplichtingen die hieruit voortvloeien, zijn op dit moment nog niet met voldoende zekerheid vast te stellen. Daarom zijn deze niet in de balans opgenomen.

Wij volgen de ontwikkelingen nauwgezet en zullen, indien noodzakelijk, in toekomstige verslagperiodes nadere informatie verstrekken over de mogelijke financiële consequenties.

### 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

#### 13. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

##### Specifieke aandachtspunten medisch specialistische zorg

De in de jaarrekening 2025 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor Maasziekenhuis Pantein B.V. hebben betrekking op:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2024;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2025;
3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar van het boekjaar en afwikkeling oude jaren.

Bij de omzetsbepaling van de DBC-zorgproducten en overige zorgproducten heeft Maasziekenhuis Pantein B.V. de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in 1.1.4 van deze jaarrekening. Hierbij zijn de uitkomsten van de rechtmatigheidscontroles 2024 en 2025 conform Horizontaal Overzicht, dat betrekking heeft op medisch specialistische zorg (MSZ) meegenomen.

##### Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2025

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2025 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor Maasziekenhuis Pantein B.V.

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2024

De uitkomst van het verantwoordingsjaar Horizontaal Toezicht 2024 is goedgekeurd door de representerende zorgverzekeraars en daarmee definitief.

2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2025

Horizontaal Toezicht gaat uit van de volgende principes:

- \* Zorgaanbieders en zorgverzekeraars dragen gezamenlijk zorg voor een juiste beslissing van huidige en toekomstige zorguitgaven;
- \* Zorgaanbieders en zorgverzekeraars geven gezamenlijk invulling aan de maatschappelijke verantwoording over deze uitgaven;
- \* Zorgaanbieders en zorgverzekeraars creëren gezamenlijk op een efficiënte, effectieve en tijdige manier zekerheid over deze uitgaven naar alle ketenpartijen.

Dit gaat enerzijds over correct registreren en declareren en anderzijds over gepast gebruik van zorg. Contractuele afspraken tussen een zorgverzekeraar en zorgaanbieder ten aanzien van bijvoorbeeld kwaliteit, innovatie en efficiency van zorg vallen niet onder Horizontaal Toezicht. Contractnaleving is aan de individuele partijen. Ook (verzekerdens)signalen en fraude worden individueel door de zorgverzekeraar uitgezet bij de zorgaanbieder.

Om uitvoering te geven aan Horizontaal Toezicht is een Control Framework opgesteld. In het Control Framework zijn de beheersdoelstellingen, de bijbehorende risico's en beheersmaatregelen opgenomen. Het Control Framework maakt inzichtelijk of met de interne beheersing de onderkende beheersdoelstellingen voor het rechtmatig registreren en declareren van zorg in toereikende mate worden behaald. Hiervoor wordt in het verantwoordingsjaar het bestaan en de werking van de beheersing vastgesteld.

3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar en afwikkeling oude jaren.

Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2025 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voorgangpercentage ultimo 2025, in lijn met de Handreiking omzetverantwoording, rekening houdend met de verwachte effecten van het rechtmatigheidsonderzoek. De uiteindelijke uitkomsten zullen later blijken uit de afrekeningen met zorgverzekeraars. In deze jaarrekening is de inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten verwerkt.

## 1.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten van oprichting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	Goodwill	Vooruitbetaald op immateriële activa	Totaal
	€	€	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2025</b>						
- aanschafwaarde	-	-	511.110	466.703	-	977.813
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	-	-	340.740	266.703	-	607.443
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	-	170.370	200.000	-	370.370
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	-	-	335.377	-	811.547	1.146.924
- herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- afschrijvingen	-	-	206.550	20.004	-	226.554
- bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
per saldo	-	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	-	-	128.827	-20.004	811.547	920.370
<b>Stand per 31 december 2025</b>						
- aanschafwaarde	-	-	846.487	466.703	811.547	2.124.737
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	-	-	547.290	286.707	-	833.997
Boekwaarde per 31 december 2025	-	-	299.197	179.996	811.547	1.290.740
<i>Afschrijvingspercentage</i>			33,3%	10,0%		

## 1.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa	Niet aan de bedrijfs- uitoefening dienstbaar	Totaal
	€	€	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2025</b>						
- aanschafwaarde	79.912.161	27.751.596	28.947.314	6.162.080	1.092.622	143.865.772
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	35.758.396	17.459.436	14.533.818	-	848.873	68.600.523
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>44.153.765</u>	<u>10.292.159</u>	<u>14.413.496</u>	<u>6.162.080</u>	<u>243.749</u>	<u>75.265.249</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	8.314.515	4.932.008	4.439.568	1.242.033	-	18.928.124
- herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- afschrijvingen	1.763.694	1.609.845	3.461.730	-	11.880	6.847.149
- bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>						
aanschafwaarde	-	149.110	2.254.425	-	-	2.403.535
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	149.110	2.254.425	-	-	2.403.535
- <i>desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-	-	64.667	25.229	-	89.896
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	37.152	-	-	37.152
per saldo	-	-	27.515	25.229	-	52.744
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>6.550.821</u>	<u>3.322.163</u>	<u>950.323</u>	<u>1.216.804</u>	<u>-11.880</u>	<u>12.028.231</u>
<b>Stand per 31 december 2025</b>						
- aanschafwaarde	88.226.676	32.534.494	31.067.788	7.378.884	1.092.622	160.300.464
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	37.522.090	18.920.171	15.703.971	-	860.753	73.006.985
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>50.704.586</u>	<u>13.614.322</u>	<u>15.363.817</u>	<u>7.378.884</u>	<u>231.869</u>	<u>87.293.479</u>
Afschrijvingspercentage	0%-2,5%-5%- 10%-20%	0%-5%-10%- 20%-33%	0%-10%- 14,3%-20%- 33%-75%	0%	2%-10%	

## 1.1.8 MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Deelnemingen in groepsmaat- schappijen	Andere deelnemingen	Vorderingen op groepsmaat- schappijen	Vorderingen op partici- panten en op maatschap- pijen waarin wordt deelgenomen	Overige effecten	Vordering op grond van compensatie regeling	Overige vorderingen	Totaal
	€	€	€	€	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2025	83.421	122.606	44.000	-	-	-	-	250.027
Kapitaalstortingen	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultaat deelnemingen	10.000	15.200	-	-	-	-	-	25.200
Ontvangen dividend	-	-	-	-	-	-	-	-
Vervallen deelnemingen	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieuwe/vervallen consolidaties	-	-	-	-	-	-	-	-
Verstreckte leningen / verkregen effecten	-	-	-	-	-	-	-	-
Ontvangen dividend / aflossing leningen (Terugname) waardeverminderingen	-	-	-8.800	-	-	-	-	-8.800
Amortisatie (dis)agio	-	-	-	-	-	-	-	-
Verrekenende afschrijvingen inzake buitengebruik gestelde activa	-	-	-	-	-	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>93.421</u>	<u>137.806</u>	<u>35.200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>266.427</u>

Stichting Pantein

1.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN ULTIMO 2025

Leninggever	Datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31 dec 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossingen in 2025	Restschuld 31 dec 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflossingswijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		€			%	€		€	€	€			€	
<b>Stichting Pantein</b>														
ING Bank N.V.	16-12-2024	10.000.000	20 jaar	Lening bank	2,513%	10.000.000	-	375.000	9.625.000	7.000.000	19	Lineair	500.000	a, b, c, d
ING Bank N.V.	16-12-2024	10.000.000	20 jaar	Lening bank	2,632%	10.000.000	-	375.000	9.625.000	7.000.000	19	Lineair	500.000	a, b, c, d
ING Bank N.V.	16-12-2024	10.000.000	20 jaar	Lening bank	2,512%	10.000.000	-	375.000	9.625.000	7.000.000	19	Lineair	500.000	a, b, c, d
ING Bank N.V.	7-11-2024	18.200.000	10 jaar	Lening bank	3,410%	18.200.000	-	910.000	17.290.000	12.740.000	9	Lineair	910.000	a, b, c, d
		<b>48.200.000</b>				<b>48.200.000</b>	<b>-</b>	<b>2.035.000</b>	<b>46.165.000</b>	<b>33.740.000</b>			<b>2.410.000</b>	
<b>Totaal</b>														
<b>langlopende schulden</b>		<b>48.200.000</b>				<b>48.200.000</b>	<b>-</b>	<b>2.035.000</b>	<b>46.165.000</b>	<b>33.740.000</b>			<b>2.410.000</b>	

a = compte joint  
b = negative pledge  
c = hypotheek  
d = pandakte  
e = borg gemeente Cuijk  
f = negatieve hypotheekclausule  
g = pari passu verklaring (= gelijk in rang)  
h = geen zekerheid gesteld

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE VERLIES- EN WINSTREKENING OVER 2025

1.1.10.1 Geconsolideerde gesegmenteerde winst- en verliesrekening

SEGMENT 1 Medisch specialistische zorg (Cure)

BEDRIJFSBATEN	2025		2024	
	€	€	€	€
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>				
Zorgverzekeringswet	117.583.916		111.649.885	
Wet langdurige zorg	-		-	
Subsidie voor zorgverlening	308.948		168.621	
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	6.164.848		5.997.922	
Baten uit onderaanneming	10.624.290		12.005.902	
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	112.281		127.421	
		134.794.283		129.949.751
<b>Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	274.010		608.493	
		274.010		608.493
<b>Netto omzet</b>		<b>135.068.293</b>		<b>130.558.244</b>
Overige bedrijfsopbrengsten		751.819		766.317
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<b>135.820.112</b>		<b>131.324.561</b>
<b>BEDRIJFSLASTEN</b>				
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	10.184.812		10.122.037	
Lonen en salarissen	48.726.419		44.370.680	
Sociale lasten	6.964.049		6.246.131	
Pensioenlasten	4.307.816		3.996.832	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	4.086.854		3.867.505	
Overige waardevermindering van immateriële en materiële vaste activa	-		266.703	
Overige bedrijfskosten	58.588.256		53.870.560	
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>132.858.206</b>		<b>122.740.448</b>
<b>FINANCIELE BATEN EN LASTEN</b>				
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	391.620		488.218	
Rentelasten en soortgelijke kosten	1.226.834		7.802.074	
		835.214		7.313.856
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>2.126.692</b>		<b>1.270.257</b>
Aandeel in winst/ verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-72.748		-76.626
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>2.053.944</b>		<b>1.193.631</b>
<b>Resultaatbestemming</b>				
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<b>2025</b>		<b>2024</b>
		€		€
Toevoeging/onttrekking:				
Overige reserves		2.053.944		1.193.631
		<b>2.053.944</b>		<b>1.193.631</b>

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

## 1.1.10.1 Geconsolideerde gesegmenteerde winst- en verliesrekening

## SEGMENT 2 Verpleging, verzorging en thuiszorg (Care)

BEDRIJFSBATEN	2025		2024	
	€	€	€	€
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>				
Zorgverzekeringswet	30.625.105		30.176.010	
Wet langdurige zorg	104.693.739		102.179.303	
Subsidie voor zorgverlening	2.158.340		1.862.890	
Baten uit onderaanneming	211.481		255.771	
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	<u>1.627.790</u>		<u>1.547.417</u>	
		139.316.455		136.021.391
<b>Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	<u>1.776.284</u>		<u>1.633.186</u>	
		1.776.284		1.633.186
Opbrengsten Jeugdwet		<u>355.163</u>		<u>318.626</u>
<b>Netto omzet</b>		<b>141.447.902</b>		<b>137.973.203</b>
Overige bedrijfsopbrengsten		1.160.370		1.761.410
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<b>142.608.272</b>		<b>139.734.613</b>
<b>BEDRIJFSLASTEN</b>				
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	4.720.907		4.217.700	
Lonen en salarissen	67.426.335		62.777.290	
Sociale lasten	11.938.139		10.946.907	
Pensioenlasten	5.690.844		5.304.497	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	1.655.731		1.791.064	
Overige bedrijfskosten	<u>46.625.043</u>		<u>43.544.750</u>	
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>138.056.999</b>		<b>128.582.207</b>
<b>FINANCIËLE BATEN EN LASTEN</b>				
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	936.406		1.326.136	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>4.288</u>		<u>386.424</u>	
		932.118		939.712
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>5.483.391</b>		<b>12.092.117</b>
Aandeel in winst/ verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-		-
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>5.483.391</b>		<b>12.092.117</b>
<b>Resultaatsbestemming</b>				
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<b>2025</b>		<b>2024</b>
		€		€
Toevoeging/onttrekking:				
Bestemmingsfonds		<u>5.483.388</u>		<u>12.092.117</u>
		<b>5.483.388</b>		<b>12.092.117</b>

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

## 1.1.10.1 Geconsolideerde gesegmenteerde winst- en verliesrekening

## SEGMENT 3 Overige

BEDRIJFSBATEN	2025		2024	
	€	€	€	€
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>				
Zorgverzekeringswet	5.756.396		6.224.262	
Wet langdurige zorg	-		-	
Subsidie voor zorgverlening	4.406.526		1.327.056	
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	-		-	
Baten uit onderaanneming	-		-	
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	-		16.269	
		10.162.922		7.567.587
<b>Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	1.880.724		1.644.328	
		1.880.724		1.644.328
Opbrengsten Jeugdwet		-		-
<b>Netto omzet</b>		12.043.646		9.211.915
Overgie bedrijfsopbrengsten		172.267		87.270
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<b>12.215.913</b>		<b>9.299.185</b>
<b>BEDRIJFSLASTEN</b>				
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	3.630.885		3.021.457	
Lonen en salarissen	25.205.506		21.333.611	
Sociale lasten	4.033.846		3.422.933	
Pensioenlasten	2.083.815		1.808.434	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	1.320.797		1.204.566	
Overige waardevermindering van immateriële en materiële vaste activa	-		-	
Overige bedrijfskosten	-23.787.637		-21.764.969	
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>12.487.212</b>		<b>9.026.032</b>
<b>FINANCIELE BATEN EN LASTEN</b>				
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	1.589.060		97.356	
Rentelasten en soortgelijke kosten	1.499.559		353.383	
		89.501		-256.027
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>-181.793</b>		<b>17.130</b>
Aandeel in winst/ verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		67.982		-70.355
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>-113.811</b>		<b>-53.225</b>
<b>Resultaatbestemming</b>				
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<b>2025</b>		<b>2024</b>
		€		€
Toevoeging/onttrekking:				
Overige reserves		-113.808		-53.225
		<b>-113.808</b>		<b>-53.225</b>

**Toelichting:**

In de gesegmenteerde winst- en verliesrekening van Stichting Pantein, Stichting Pantein Extra en Welkom Kraamzorg B.V. zijn de intercompany opbrengsten uit de overige bedrijfsopbrengsten geëlimineerd en naar rato in mindering gebracht op de bedrijfslasten. Hierdoor wordt inzicht verkregen in de hoogte van de bedrijfslasten betrekking hebbende op de externe omzet.

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

1.1.10.2 AANSLUITING TOTAAL RESULTAAT MET RESULTAAT SEGMENTEN

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<b>Resultaat volgens gesegmenteerde winst- en verliesrekeningen:</b>		
SEGMENT 1 Medisch specialistische zorg (Cure)	2.053.944	1.193.631
SEGMENT 2 Verpleging, verzorging en thuiszorg (Care)	5.483.391	12.092.216
SEGMENT 3 Overige	-113.811	-53.225
	<u>7.423.523</u>	<u>13.232.622</u>
<b>Resultaat volgens geconsolideerde winst- en verliesrekening</b>	<u><b>7.423.523</b></u>	<u><b>13.232.622</b></u>

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

**BEDRIJFSBATEN**

**14. Zorgverzekeringswet**

<i>De baten zorgverzekeringswet zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Zorgverzekeringswet	153.965.417	148.050.157
<b>Totaal zorgverzekeringswet</b>	<b><u>153.965.417</u></b>	<b><u>148.050.157</u></b>

**Toelichting:**

De reguliere opbrengsten onder de zorgverzekeringswet zijn toegenomen als gevolg van een hogere productie en prijsindexering.

Risico's voor eventuele terugbetalingen van de omzet 2025 aan zorgverzekeraars in het kader van de bestuurlijke meerjarenafspraken zijn als omzetnuanceringen verwerkt.

**15. Wet langdurige zorg**

<i>De baten Wet langdurige zorg zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten WLz-zorg (exclusief subsidies)	104.693.739	102.179.303
<b>Totaal Wet langdurige zorg</b>	<b><u>104.693.739</u></b>	<b><u>102.179.303</u></b>

**Toelichting:**

Voor een toelichting van de aanvaardbare kosten WLZ verwijzen we naar referentie 11 Kortlopende schulden en overlopende passiva.

**16. Subsidie voor zorgverlening**

<i>De baten subsidie voor zorgverlening zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Subsidie voor zorgverlening	6.873.814	3.358.667
<b>Totaal subsidie voor zorgverlening</b>	<b><u>6.873.814</u></b>	<b><u>3.358.667</u></b>

**Toelichting:**

De subsidie opbrengsten zijn gestegen ten opzichte van 2024 als gevolg van de subsidie IZA MooiMaasvallei.

**17. Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties**

<i>De baten beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	5.184.948	4.841.022
Beschikbaarheidsbijdrage opleidingen	979.900	1.156.900
<b>Totaal beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties</b>	<b><u>6.164.848</u></b>	<b><u>5.997.922</u></b>

**Toelichting:**

De subsidie opbrengsten zijn gestegen ten opzichte van vorig jaar als gevolg van de subsidieverlening SEH/acute verloskunde

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

**BEDRIJFSBATEN**

**18. Baten uit onderaanneming**

De baten uit onderaanneming zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Baten uit onderaanneming	10.835.771	12.261.674
<b>Totaal baten uit onderaanneming</b>	<b><u>10.835.771</u></b>	<b><u>12.261.674</u></b>

**Toelichting:**

De daling van de baten uit onderaanneming zijn voornamelijk het gevolg van de afhandeling van eerdere jaren in 2024.

**19. Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening**

De overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	1.740.071	1.691.107
<b>Totaal overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>	<b><u>1.740.071</u></b>	<b><u>1.691.107</u></b>

**20. Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten**

De opbrengsten andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
WMO	1.491.615	1.514.623
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	394.722	376.439
Omzet Stichting Pantein Extra (abonnementen/cursussen)	246.938	250.401
Overige dienstverlening	1.797.743	1.744.545
<b>Totaal andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	<b><u>3.931.018</u></b>	<b><u>3.886.009</u></b>

**21. Opbrengsten Jeugdwet**

De opbrengsten uit Jeugdwet zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Opbrengsten Jeugdwet	355.163	318.626
<b>Totaal opbrengsten uit Jeugdwet</b>	<b><u>355.163</u></b>	<b><u>318.626</u></b>

**22. Overige bedrijfsopbrengsten**

De overige bedrijfsopbrengsten zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten	2.084.456	2.614.997
<b>Totaal overige bedrijfsopbrengsten</b>	<b><u>2.084.456</u></b>	<b><u>2.614.997</u></b>

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

**BEDRIJFSLASTEN**

**23. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten**

De kosten uitbesteed werk en andere externe kosten zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Personeel niet in loondienst	13.222.344	11.634.740
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	5.314.260	5.726.453
<b>Totaal kosten uitbesteed werk en andere externe kosten</b>	<b><u>18.536.604</u></b>	<b><u>17.361.193</u></b>

**Toelichting:**

De honorariumkosten vrijgevestigde specialisten zijn gebaseerd op een percentage van de gerealiseerde omzet van het betreffende specialisme. Voor de ondersteunende specialisten is een afgeleide hiervan toegepast.

**24. Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten**

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Lonen en salarissen	141.358.260	128.481.581
Sociale lasten	22.936.034	20.615.971
Pensioenlasten	12.082.475	11.109.763
<b>Totaal lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten</b>	<b><u>176.376.769</u></b>	<b><u>160.207.315</u></b>

Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	fte	fte
<b>SEGMENT 1 Cure (Maasziekenhuis Pantein B.V.)</b>		
Personeel algemene en administratieve functies	33	33
Personeel cliëntgebonden functies	546	523
Leerling personeel	17	10
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>596</u>	<u>566</u>
<b>SEGMENT 2 Care (Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.)</b>		
Personeel algemene en administratieve functies	19	10
Personeel hotelfuncties	124	114
Personeel cliëntgebonden functies	866	870
Leerling personeel	124	117
Personeel terrein en gebouwgebonden functies	8	7
(gedeeltelijk) gesubsidieerde arbeid	2	2
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>1.143</u>	<u>1.120</u>
<b>SEGMENT 3 Overig</b>		
Personeel algemene en administratieve functies	184	161
Personeel hotelfuncties	98	92
Personeel cliëntgebonden functies	13	12
Personeel terrein- en gebouwgebonden functies	10	11
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>305</u>	<u>276</u>
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	<u>-</u>	<u>-</u>

**1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025**

**BEDRIJFSLASTEN**

**25. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	226.554	170.370
- materiële vaste activa	6.847.145	6.713.342
- doorberekende afschrijvingen	-	-
- resultaat door buiten gebruikstelling en verkoop vaste activa	-10.317	-20.577
<b>Totaal afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</b>	<b><u>7.063.382</u></b>	<b><u>6.863.135</u></b>

**26. Overige waardevermindering van immateriële en materiële vaste activa**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Waardeverminderingen:		
- immateriële vaste activa	-	266.703
- materiële vaste activa	-	-
<b>Totaal overige waardevermindering van immateriële en materiële vaste activa</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>266.703</u></b>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder hoofdstuk 1.1.6, 1.1.7 en 1.1.8. Voor de waarderingsgrondslagen zie hoofdstuk 1.1.4.

**27. Overige bedrijfskosten**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	11.340.365	11.245.563
Algemene kosten	16.885.151	14.575.551
Kosten overige diensten	218.787	181.785
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	31.988.305	29.912.135
Onderhoud en energiekosten	8.174.807	7.906.487
Huur en leasing	5.469.394	5.185.568
Mutatie voorzieningen	23.501	15.703
Andere personeelskosten	7.325.347	6.627.546
<b>Totaal overige bedrijfskosten</b>	<b><u>81.425.657</u></b>	<b><u>75.650.337</u></b>

**Toelichting:**

De toename van de post algemene kosten is toe te wijzen aan hogere advieskosten in verband met IZA MooiMaasvallei en een stijging van de kosten voor software licenties.

De stijging van de patiënt- en bewonersgebonden kosten wordt veroorzaakt door een stijging van de kosten van dure geneesmiddelen en werkzaamheden uitgevoerd door derden, dit als gevolg van doorbelaste prijsstijgingen van onze leveranciers (autonome kostenstijging).

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

**BEDRIJFSLASTEN**

**28. Financiële baten en lasten**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.917.086	1.911.710
Rentelasten en soortgelijke kosten	2.730.681	8.541.881
<b>Totaal financiële baten en lasten</b>	<b><u>186.405</u></b>	<b><u>-6.630.171</u></b>

**Toelichting:**

De daling van de rentelasten heeft betrekking op de afkoop van de renteswap in 2024.

**29. Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Resultaat deelnemingen	25.200	31.423
Aandeel derden:		
Welkom Kraamzorg B.V.	29.966	178.404
<b>Totaal aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</b>	<b><u>-4.766</u></b>	<b><u>-146.982</u></b>

**Toelichting:**

Stichting Pantein heeft een 65% belang in Welkom Kraamzorg B.V., het overige belang van 35% is van Stichting Vivent te 's-Hertogenbosch. De deelneming is integraal opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening.

**1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025**

**30. Honoraria van de accountant**

De honoraria van de accountant over 2025 zijn als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
1 Controle van de jaarrekening	303.105	290.400
2 Overige controlewerkzaamheden	76.965	82.222
3 Fiscale advisering	-	-
4 Niet-controlediensten	-	-
<b>Totaal honoraria accountant</b>	<b><u>380.070</u></b>	<b><u>372.622</u></b>

**Toelichting:**

Het bovenstaande overzicht betreft de kosten van het honorarium dat betrekking heeft op het boekjaar. Daarbij is rekening gehouden met een schatting van de verplichtingen met betrekking tot het werk dat zal worden uitgevoerd in het komende boekjaar.

**31. Transacties met verbonden partijen**

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders die in het kader van de WNT verantwoord worden, is opgenomen in de enkelvoudige jaarrekening onder paragraaf 1.2.10 punt 21.

**32. Gebeurtenissen na balansdatum**

Voor een toelichting op de gebeurtenissen na balansdatum wordt verwezen naar de toelichting in de enkelvoudige jaarrekening paragraaf 1.2.11

## **1.2 ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2025**

1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-25 €	31-dec-24 €
<b>Activa</b>			
<b><u>A Vaste activa</u></b>			
<i><u>I Immateriële vaste activa</u></i>			
1. concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	1	1.110.744	170.370
Totaal immateriële vaste activa		<u>1.110.744</u>	<u>170.370</u>
<i><u>II Materiële vaste activa</u></i>			
1. bedrijfsgebouwen en -terreinen	2	413.445	375.512
2. andere vaste bedrijfsmiddelen		1.696.994	1.701.846
3. vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		-	25.229
Totaal materiële vaste activa		<u>2.110.439</u>	<u>2.102.587</u>
<i><u>III Financiële vaste activa</u></i>			
1. deelnemingen in groepsmaatschappijen	3	78.723.153	71.130.171
2. vorderingen op groepsmaatschappijen		43.152.500	45.562.500
Totaal financiële vaste activa		<u>121.875.653</u>	<u>116.692.671</u>
<b><u>B Vlottende activa en overlopende activa</u></b>			
<i><u>I Voorraden</u></i>			
1. gereed product en handelsgoederen	4	443.741	507.515
Totaal voorraden		<u>443.741</u>	<u>507.515</u>
<i><u>II Vorderingen</u></i>			
1. op handelsdebiteuren	5	18.072	30.115
2. op groepsmaatschappijen		3.584.864	4.274.555
3. overige vorderingen		1.145.318	1.425.301
4. overlopende activa		498.368	470.525
Totaal vorderingen		<u>5.246.622</u>	<u>6.200.496</u>
<i><u>III Liquide middelen</u></i>			
	6	<u>12.159.568</u>	<u>7.335.421</u>
<b>Totaal activa</b>		<u>142.946.767</u>	<u>133.009.060</u>

<b>Passiva</b>	<b>Ref.</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
		€	€
<b><u>C Eigen vermogen</u></b>	7		
I bestemmingsfonds		58.502.666	53.019.278
II overige reserves		19.182.090	17.128.148
Totaal eigen vermogen		<b>77.684.756</b>	<b>70.147.426</b>
<b><u>D Voorzieningen</u></b>	8		
1. overige		1.292.166	1.113.759
Totaal voorzieningen		<b>1.292.166</b>	<b>1.113.759</b>
<b><u>E Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar) en overlopende passiva</u></b>	9		
1. schulden aan banken		43.755.000	45.790.000
2. schulden aan groepsmaatschappijen		733.334	808.334
Totaal langlopende schulden		<b>44.488.334</b>	<b>46.598.334</b>
<b><u>F Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar) en overlopende passiva</u></b>	10		
1. andere obligatieleningen en onderhandse leningen		75.000	300.000
2. schulden aan banken		2.410.000	2.410.000
3. schulden aan leveranciers en handelskredieten		1.251.391	1.441.201
4. schulden aan groepsmaatschappijen		2.173.747	37.292
5. belastingen en premies sociale verzekeringen		1.178.292	1.192.993
6. schulden ter zake pensioenen		706.775	603.690
7. overige schulden		9.363.097	7.881.544
8. overlopende passiva		2.323.209	1.282.821
Totaal kortlopende schulden		<b>19.481.511</b>	<b>15.149.541</b>
<b>Totaal passiva</b>		<b>142.946.767</b>	<b>133.009.059</b>

## 1.2.2 ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

	Ref.	2025	2024
		€	€
<b>BEDRIJFSBATEN</b>			
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>			
Zorgverzekeringswet	12	61.197	-
Subsidie voor zorgverlening	13	4.404.481	1.327.057
		4.465.678	1.327.057
<b>Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>			
	14	37.416.494	33.159.290
		37.416.494	33.159.290
<b>Netto omzet</b>		<b>41.882.172</b>	<b>34.486.347</b>
Overige bedrijfsopbrengsten	15	485.050	463.034
		485.050	463.034
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<b>42.367.222</b>	<b>34.949.381</b>
<b>BEDRIJFSLASTEN</b>			
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	16	3.006.640	2.476.035
Lonen en salarissen	17	21.523.196	17.656.547
Sociale lasten		3.332.743	2.708.348
Pensioenlasten		1.795.699	1.517.041
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	18	1.149.762	1.027.254
Overige bedrijfskosten	19	11.806.869	9.906.197
		42.614.909	35.291.422
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>42.614.909</b>	<b>35.291.422</b>
<b>FINANCIELE BATEN EN LASTEN</b>			
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	20	1.554.679	70.734
Rentelasten en soortgelijke kosten	20	1.362.644	64.878
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>-55.652</b>	<b>-336.185</b>
Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	21	7.592.982	13.622.032
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>7.537.330</b>	<b>13.285.847</b>
<b>Resultaatsbestemming</b>			
Het resultaat is als volgt verdeeld:		2025	2024
		€	€
Toevoeging/onttrekking:			
Bestemmingsfonds		5.483.388	12.092.216
Overige reserves		2.053.942	1.193.631
		7.537.330	13.285.847

### **1.2.3 ENKELVOUDIG KASTROOMOVERZICHT OVER 2025**

Voor het enkelvoudig kasstroomoverzicht wordt verwezen naar de vrijstelling conform RJ 360.104. Het kasstroomoverzicht is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Pantein.

## **1.2.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING ENKELVOUDIGE JAARREKENING**

### **1.2.4.1 Algemeen**

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening zijn gelijk aan die van de geconsolideerde jaarrekening. Deze grondslagen zijn te vinden onder 1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

## 1.2.5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

Voor zover posten uit de enkelvoudige balans niet afwijken van de geconsolideerde balans zijn deze hierna niet nader toegelicht en wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans.

### Activa

#### A Vaste activa

##### 1. Immateriële vaste activa

<i>Het verloop van de immateriële vaste activa in het verslagjaar als volgt weer te geven:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	170.370	340.740
Bij: investeringen	1.146.924	-
Af: afschrijvingen	206.550	170.370
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b><u>1.110.744</u></b>	<b><u>170.370</u></b>

#### Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa wordt verwezen naar het mutatieoverzicht immateriële vaste activa onder punt 1.2.6.

##### 2. Materiële vaste activa

<i>Het verloop van de materiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	2.102.587	2.302.773
Bij: investeringen	983.360	632.515
Af: afschrijvingen	937.678	832.701
Af: desinvesteringen in het boekjaar	37.830	-
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b><u>2.110.439</u></b>	<b><u>2.102.587</u></b>

#### Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht materiële vaste activa onder punt 1.2.7

##### 3. Financiële vaste activa

<i>Het verloop van de financiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	116.692.671	57.508.139
Kapitaalstortingen	-	-
Resultaat deelnemingen	7.592.982	13.622.032
Verstrekte leningen / verkregen effecten	-	45.562.500
Ontvangen dividend / aflossing lening	2.410.000	-
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b><u>121.875.653</u></b>	<b><u>116.692.671</u></b>

#### Toelichting:

Dit betreft een onderhandse lening groot € 43.350.000 van Stichting Pantein aan Maasziekenhuis Pantein B.V. en een onderhandse lening groot € 4.850.000 van Stichting Pantein B.V. aan Maasziekenhuis Vastgoed B.V.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa wordt verwezen naar het mutatieoverzicht financiële vaste activa onder punt 1.2.8.

**1.2.5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025**

Voor zover posten uit de enkelvoudige balans niet afwijken van de geconsolideerde balans zijn deze hierna niet nader toegelicht en wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans.

**Activa****Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:**

Naam, rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in%)	Eigen vermogen €	Resultaat €
<b>Rechtstreekse kapitaalbelangen &gt;=20%</b>					
Maasziekenhuis Pantein B.V. Statutair gevestigd te Beugen	Ziekenhuiszorg	18.000	100%	15.786.738	2.053.942
Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V. Statutair gevestigd te Beugen	Verpleging, Verzorging en Thuiszorg	18.000	100%	61.988.598	5.483.388
Welkom Kraamzorg B.V. Statutair gevestigd te Uden	Kraamzorg	11.700	65%	1.402.795	85.617
Thuiszorg Pantein West B.V. Statutair gevestigd te Land van Cuijk	Thuiszorg	18.000	100%	18.000	-
Thuiszorg Pantein Oost B.V. Statutair gevestigd te Land van Cuijk	Thuiszorg	18.000	100%	18.000	-

**B Vlottende activa en overlopende activa****4. Voorraden****Toelichting:**

Een voorziening incurante voorraad wordt niet nodig geacht.

**5. Vorderingen**

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u> €	<u>31-dec-24</u> €
1. op handelsdebiteuren	18.072	30.115
2. op groepsmaatschappijen:		
rekening-courant uit hoofde van verrekening binnen groepsmaatschappijen	-	574.902
rekening-courant Maasziekenhuis Pantein B.V.	776.441	1.178.112
rekening-courant Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	286.422	-
rekening-courant Maasziekenhuis Vastgoed B.V.	109.665	110.991
rekening-courant Stichting Pantein Extra	2.336	550
vordering korter dan één jaar op groepsmaatschappijen	2.410.000	2.410.000
3. overige vorderingen	1.145.318	1.425.301
4. overlopende activa	498.368	470.525
<b>Totaal vorderingen</b>	<b><u>5.246.622</u></b>	<b><u>6.200.496</u></b>

**Toelichting:**

In de post rekening-courant Maasziekenhuis Pantein B.V. is in 2024 een post opgenomen van € 750.000 inzake disagio/borgstelling Waarborgfonds Zorgsector. Onder vordering korter dan één jaar is opgenomen de nog te ontvangen aflossingen van de in 2024 afgesloten interne leningen groepsmaatschappijen. Er zijn geen vorderingen met een looptijd langer dan 1 jaar.

**6. Liquide middelen**

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u> €	<u>31-dec-24</u> €
1. bankrekeningen	12.154.023	7.332.427
2. kassen	5.545	2.994
<b>Totaal liquide middelen</b>	<b><u>12.159.568</u></b>	<b><u>7.335.421</u></b>

**Toelichting:**

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar.

1.2.5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

Passiva

7. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
1. bestemmingsfonds	58.502.666	53.019.278
2. overige reserves	19.182.090	17.128.148
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b><u>77.684.756</u></b>	<b><u>70.147.426</u></b>

7.I. Bestemmingsfonds

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Reserve aanvaardbare kosten Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	58.502.666	53.018.278
<b>Totaal bestemmingsfonds</b>	<b><u>58.502.666</u></b>	<b><u>53.018.278</u></b>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
Beginstand	53.019.278	40.927.062
Overige mutaties		
Resultaatbestemming	5.483.388	12.092.216
<b>Eindstand</b>	<b><u>58.502.666</u></b>	<b><u>53.019.278</u></b>

7.II Overige reserves

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Algemene reserves	-33.175	-33.175
Algemene Reserve Maasziekenhuis Pantein B.V.	15.768.691	13.714.749
Algemene Reserve Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	3.446.574	3.446.574
<b>Totaal overige reserves</b>	<b><u>19.182.090</u></b>	<b><u>17.128.148</u></b>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
Beginstand	17.128.148	15.934.517
Overige mutaties		
Resultaatbestemming	2.053.942	1.193.631
<b>Eindstand</b>	<b><u>19.182.090</u></b>	<b><u>17.128.148</u></b>

Toelichting:

Een deel van het eigen vermogen van Stichting Pantein valt onder vermogensklemmen.

De waarde van de vermogensklem bedraagt voor Maasziekenhuis Pantein B.V.: € 8.460.547.

De waarde van de vermogensklem bedraagt voor Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.: € 20.179.864.

Specificatie aansluiting geconsolideerd - enkelvoudig vermogen 31 december 2025

De specificatie is als volgt:

	<b>Eigen vermogen</b>	<b>Resultaat</b>
	€	€
Stichting Pantein enkelvoudig	77.684.756	7.537.330
Stichting Pantein Extra	856.962	-113.808
Aandeel derden in groepsvermogen	490.978	
<b>Totaal specificatie aansluiting geconsolideerd - enkelvoudig vermogen 31 december 2025</b>	<b><u>79.032.696</u></b>	<b><u>7.423.522</u></b>

Toelichting:

Voor verdere details wordt verwezen naar de afzonderlijke jaarrekeningen.

## 1.2.5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

## Passiva

## 8. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo
	1-jan-25				31-dec 25
	€	€	€	€	€
1. overige:					
Langdurig zieken	4.120	316.655	112.056	-	208.719
Generatiebeleid	766.379	974	44.492	-	722.861
Persoonlijk levensfasebudget	8.000	-	-	6.100	1.900
Uitgestelde beloningen	330.955	86.911	36.300	24.712	356.854
Inlooppremie WGA hiaat	4.305	-	2.473	-	1.832
<b>Totaal voorzieningen</b>	<b>1.113.759</b>	<b>404.540</b>	<b>195.321</b>	<b>30.812</b>	<b>1.292.166</b>

*Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd:*

	31-dec-25
	€
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	297.955
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	314.721
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	679.490

**Toelichting per categorie voorziening:****Voorziening langdurig zieken**

Deze voorziening wordt gevormd ter dekking van de op de balansdatum bestaande verplichting inzake de loondoorbetaling van personeelsleden die per deze datum arbeidsongeschikt zijn.

**Voorziening generatiebeleid**

In de cao Ziekenhuizen 2021-2023 zijn partijen overeengekomen om per 1 juli 2022 het generatiebeleid verplicht in te voeren. Het generatiebeleid stelt de oudere werknemer in staat om minder uren te gaan werken en op gezonde wijze de AOW-gerechtigde leeftijd te kunnen halen.

**Voorziening persoonlijk levensfasebudget**

In de cao Ziekenhuizen 2009-2011 zijn partijen overeengekomen om een persoonlijk levensfasebudget (PLB) in de tijd te realiseren voor alle werknemers vallend onder deze cao. De ingangsdatum voor cao Ziekenhuizen 2009-2011 is 1 januari 2010. De PLB kan aangewend worden voor bestedingsdoelen in tijd.

Voor de categorie werknemers in de leeftijd vanaf 50 jaar geldt dat deze uitsluitend in de toekomst aanspraak maken op de extra uren. De aanspraak is geheel onafhankelijk van de duur van het dienstverband in het verleden. De leeftijd op een zeker moment in de toekomst en het feit dat een werknemer op een bepaald moment in dienst was bij de instelling bepalen de aanspraak. Wanneer de werknemer voortijdig vertrekt, vervallen de potentiële rechten op toekomstige extra PLB-uren op grond van leeftijd.

**Voorziening uitgestelde beloningen**

De voorziening uitgestelde beloningen betreft de verplichtingen die voortvloeien uit de aanwezigheid van een langdurig dienstverband. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, cao-bepalingen, blijfkans en leeftijd.

De voorziening wordt tegen contante waarde berekend.

**Voorziening inlooppremie WGA hiaat**

Op basis van afspraken in de CAO VVT is een verzekering voor het inloopprijsico WGA-hiaat afgesloten. De hoogte van deze voorziening is bepaald door een inschatting van de premie die hiervoor in de komende 2 jaar verschuldigd is.

1.2.5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

Passiva

9. Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar) en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
1. schulden aan banken	43.755.000	45.790.000
2. schulden aan groepsmaatschappijen	733.334	808.334
<b>Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar) en overlopende passiva</b>	<b><u>44.488.334</u></b>	<b><u>46.598.334</u></b>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	49.308.334	1.408.334
Bij: nieuwe leningen	-	48.200.000
Af: aflossingen	2.335.000	300.000
<b>Stand per 31 december</b>	<b><u>46.973.334</u></b>	<b><u>49.308.334</u></b>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	2.485.000	2.710.000
<b>Stand langlopende schulden per 31 december</b>	<b><u>44.488.334</u></b>	<b><u>46.598.334</u></b>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de langlopende schulden als langlopend moeten worden beschouwd:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr) aflossingsverplichtingen	2.485.000	2.710.000
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr) (balanspost)	44.488.334	46.298.334
Hiervan (> 5 jaar)	34.473.334	36.883.334

**Toelichting:**

In het kader van herfinanciering zijn er vier nieuwe leningen afgesloten bij ING Bank N.V. op naam van Stichting Pantein voor een totaal bedrag van € 48.200.000. Voor de voorwaarden zie 1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans ref. 10.

De aflossingsverplichting komend boekjaar is opgenomen onder de kortlopende schulden.

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar het verloopoverzicht onder 1.2.8 Langlopende schulden.

1.2.5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

Passiva

10. Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar) en overlopende passiva

De specificatie kortlopende schulden is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
1. andere obligatieleningen en onderhandse leningen	75.000	300.000
2. schulden aan banken	2.410.000	2.410.000
3. schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.251.391	1.441.201
4. schulden aan groepsmaatschappijen:		
rekening-courant uit hoofde van verrekening binnen groepsmaatschappijen	2.173.747	-
rekening-courant Stichting Pantein Extra	-	-
rekening-courant Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	-	37.292
5. belastingen en premies sociale verzekeringen	1.178.292	1.192.993
6. schulden ter zake van pensioenen	706.775	603.690
7. overige schulden	9.363.097	7.881.544
8. overlopende passiva	2.323.209	1.282.821
<b>Totaal kortlopende schulden (ten hoogste één jaar) en overlopende passiva</b>	<b><u>19.481.511</u></b>	<b><u>15.149.541</u></b>

De specificatie overige schulden is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	€	€
1. persoonlijk levensfase budget	2.504.847	2.048.717
2. reservering vakantiegeld	952.805	818.982
3. reservering vakantiedagen en JUS	1.070.475	994.452
4. nog te betalen kosten	211.242	95.261
5. vooruitontvangen opbrengsten	4.623.728	3.924.132
<b>Totaal overige schulden</b>	<b><u>9.363.097</u></b>	<b><u>7.881.544</u></b>

**Toelichting:**

De post schulden aan banken betreft de aflossingsverplichting komend boekjaar inzake de afgesloten leningen. Over rekening-courant transacties wordt binnen de groep geen rente berekend, er zijn geen zekerheden gesteld. Stichting Pantein maakt onderdeel uit van een fiscale eenheid omzetbelasting met de volgende rechtspersonen: Maasziekenhuis Pantein B.V., Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V., Stichting Pantein Extra, Maasziekenhuis Vastgoed B.V. en Welkom Kraamzorg B.V. en is uit dien hoofde aansprakelijk voor de omzetbelasting van de fiscale eenheid. Ultimo 2025 is er sprake van een schuld ad € 82.086. Deze schuld is opgenomen onder de post belastingen en premies sociale verzekeringen.

## 1.2.5 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

### Passiva

#### 11. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

##### De jaarlijkse verplichtingen uit huurcontracten

De verplichtingen uit huurcontracten met derden bedragen in totaal € 13.031.787.

Toekomstige huurverplichtingen:	€
< 1 jaar	911.836
> 1 jaar en < 5 jaar	3.647.344
> 5 jaar	7.894.929

De lopende huurcontracten hebben verschillende afloopdata.

Stichting Pantein heeft de volgende bankgaranties tot een totaalbedrag van € 325.000 afgegeven:

	€	
Per 8 april 2011	300.000	Superstone 3 N.V.
Per 17 mei 2011	25.000	C. Weerepas

##### Gestelde zekerheden

Stichting Pantein B.V. heeft zich garant gesteld tot een bedrag van € 300.000 voor de verplichtingen voortvloeiende uit de huurovereenkomst die Stichting Pantein gesloten heeft met Superstone 3 N.V.

Stichting Pantein heeft zich garant gesteld tot een bedrag van € 25.000 voor de verplichtingen voortvloeiende uit de huurovereenkomst die Stichting Pantein gesloten heeft met C. Weerepas.

##### De jaarlijkse verplichtingen uit leasecontracten

De verplichtingen uit hoofde van met derden aangegane leaseovereenkomsten bedragen in totaal € 78.102.

Toekomstige leaseverplichtingen:	€
< 1 jaar	27.317
> 1 jaar en < 5 jaar	50.785
> 5 jaar	-

De lopende leasecontracten hebben verschillende afloopdata.

##### Toekomstige verplichtingen overige bedrijfskosten

Per 31 december 2025 zijn er verplichtingen aangegaan inzake overige bedrijfskosten in de vorm van aangegane orders ter grootte van € 470.400. De leveringen hiervan zullen in 2026 plaatsvinden.

##### Toekomstige investeringsverplichtingen

Per 31 december 2025 bedraagt het totaal aan investeringsverplichtingen voor materiële vaste activa € 63.005.

##### Toekomstige huuropbrengsten

De toekomstige opbrengsten uit huurcontracten met derden bedragen in totaal € 513.529.

Toekomstige huuropbrengsten:	€
< 1 jaar	136.410
> 1 jaar en < 5 jaar	262.445
> 5 jaar	114.674

1.2.6 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten van oprichting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Kosten van Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	Goodwill	Vooruitbetaald op immateriële activa	Totaal
	€	€	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2025</b>						
- aanschafwaarde	-	-	511.110	-	-	511.110
- cumulatieve afschrijvingen	-	-	340.740	-	-	340.740
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	-	170.370	-	-	170.370
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	-	-	335.377	-	811.547	1.146.924
- afschrijvingen	-	-	206.550	-	-	206.550
- bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
- terugname bijz. waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>						
aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
- <i>desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
per saldo	-	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	-	-	128.827	-	811.547	940.374
<b>Stand per 31 december 2025</b>						
- aanschafwaarde	-	-	846.487	-	811.547	1.658.034
- cumulatieve afschrijvingen	-	-	547.290	-	-	547.290
Boekwaarde per 31 december 2025	-	-	299.197	-	811.547	1.110.744
<i>Afschrijvingspercentage</i>	-	-	33,33%	-	-	

## 1.2.7 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen,	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa	Niet aan de bedrijfs- uitoefening dienstbaar	Totaal
	€	€	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2025</b>						
- aanschafwaarde	987.381	-	4.556.034	25.229	-	5.568.644
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	611.869	-	2.854.188	-	-	3.466.057
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>375.512</u>	<u>-</u>	<u>1.701.846</u>	<u>25.229</u>	<u>-</u>	<u>2.102.587</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	97.038	-	886.322	-	-	983.360
- herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- afschrijvingen	59.105	-	878.573	-	-	937.678
- bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>						
aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
- <i>desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-	-	39.793	25.229	-	65.022
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	27.192	-	-	27.192
per saldo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.601</u>	<u>25.229</u>	<u>-</u>	<u>37.830</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>37.933</u>	<u>-</u>	<u>-4.852</u>	<u>-25.229</u>	<u>-</u>	<u>7.852</u>
<b>Stand per 31 december 2025</b>						
- aanschafwaarde	1.084.419	-	5.402.563	-	-	6.486.982
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	670.974	-	3.705.569	-	-	4.376.543
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>413.445</u>	<u>-</u>	<u>1.696.994</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.110.439</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	5%-10%	-	10%-20%- 33,3%-75%	-	-	

## 1.2.8 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Deelnemingen in groeps- maatschappijen	Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	Vorderingen op groeps- maatschappijen	Vorderingen op overige verbonden maatschappijen	Andere deelnemingen	Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	Overige effecten	Overige vorderingen	Totaal
	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2025	71.130.171	-	45.562.500	-	-	-	-	-	116.692.671
Kapitaalstortingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultaat deelnemingen	7.592.982	-	-	-	-	-	-	-	7.592.982
Ontvangen dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisities van deelnemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieuwe/vervallen consolidaties	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verstekte leningen / verkregen effecten	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ontvangen dividend / aflossing leningen (Terugname) waardeverminderingen	-	-	-2.410.000	-	-	-	-	-	-2.410.000
Amortisatie (dis)agio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>78.723.153</u>	<u>-</u>	<u>43.152.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>121.875.653</u>

## BIJLAGE

## 1.2.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN ULTIMO 2025 (ENKELVOUDIG)

Leninggever	Afsluitdatum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31 december 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld 31 december 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflossingswijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€			€	
<b>Leningen o/g</b>														
ING Bank N.V.	16-12-2024	10.000.000	20 jaar	Lening bank	2,513%	10.000.000	-	375.000	9.625.000	7.000.000	19	Lineair	500.000	a, b, c, d
ING Bank N.V.	16-12-2024	10.000.000	20 jaar	Lening bank	2,632%	10.000.000	-	375.000	9.625.000	7.000.000	19	Lineair	500.000	a, b, c, d
ING Bank N.V.	16-12-2024	10.000.000	20 jaar	Lening bank	2,512%	10.000.000	-	375.000	9.625.000	7.000.000	19	Lineair	500.000	a, b, c, d
ING Bank N.V.	7-11-2024	18.200.000	10 jaar	Lening bank	3,410%	18.200.000	-	910.000	17.290.000	12.740.000	9	Lineair	910.000	a, b, c, d
		<u>48.200.000</u>				<u>48.200.000</u>	-	<u>2.035.000</u>	<u>46.165.000</u>	<u>33.740.000</u>			<u>2.410.000</u>	
<b>Schulden aan groepsmaatschappijen</b>														
Maasziekenhuis Pantein B.V.	23-5-2012	366.667	-	Onderhands		366.667	-	-	366.667	366.667	-	Aflossingsvrij	-	e
Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	23-5-2012	366.667	-	Onderhands		366.667	-	-	366.667	366.667	-	Aflossingsvrij	-	e
Maasziekenhuis Pantein B.V.	1-4-2021	570.000	5 jaar	Onderhands	0,000%	142.500	-	114.000	28.500	-	2	Lineair	28.500	e
Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	1-4-2021	930.000	5 jaar	Onderhands	0,000%	232.500	-	186.000	46.500	-	2	Lineair	46.500	e
		<u>2.233.334</u>				<u>1.108.334</u>	-	<u>300.000</u>	<u>808.334</u>	<u>733.334</u>			<u>75.000</u>	
<b>Totalen</b>		<u><u>50.433.334</u></u>				<u><u>49.308.334</u></u>	-	<u><u>2.335.000</u></u>	<u><u>46.973.334</u></u>	<u><u>34.473.334</u></u>			<u><u>2.485.000</u></u>	

a = compte joint  
b = negative pledge  
c = hypotheek  
d = pandakte  
e = geen zekerheid gesteld

**1.2.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025**

Voor zover posten uit de enkelvoudige winst- en verliesrekening niet afwijken van de geconsolideerde winst- en verliesrekening zijn deze hierna niet nader toegelicht en wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

**BEDRIJFSBATEN**

**12. Zorgverzekeringswet**

De baten uit zorgverzekeringswet zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Zorgverzekeringswet	61.197	-
<b>Totaal zorgverzekeringswet</b>	<b><u>61.197</u></b>	<b><u>-</u></b>

**13. Subsidie voor zorgverlening**

De baten uit subsidie voor zorgverlening zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Subsidie voor zorgverlening	4.404.481	1.327.057
<b>Totaal subsidie voor zorgverlening</b>	<b><u>4.404.481</u></b>	<b><u>1.327.057</u></b>

**Toelichting:**

Eind 2024 is een subsidie toegekend aan het samenwerkingsplatform MooiMaasvallei. Deze subsidie vloeit voort uit het Integraal Zorg Akkoord (IZA). Doel van deze subsidie is om de zorg toekomstbestendig te maken in het kader van het gegeven dat de zorgvraag toeneemt maar het personeelsaanbod juist afneemt. Het deel van de subsidie dat via Pantein verloopt wordt hier verantwoord op geleide van de gerealiseerde kosten.

**14. Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten**

De baten uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Overige subsidies	24.996	66.388-
Opbrengsten uit doorbelastingen:		
Bijdrage Maasziekenhuis Pantein B.V.	19.487.782	16.863.225
Bijdrage Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	17.088.159	15.549.920
Bijdrage Welkom Kraamzorg B.V.	-	7.349
Bijdrage Maasziekenhuis Vastgoed B.V.	45.000	45.000
Overige dienstverlening	770.557	760.184
<b>Totaal andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	<b><u>37.416.494</u></b>	<b><u>33.159.290</u></b>

**Toelichting:**

De opbrengsten uit doorbelastingen zijn gestegen ten opzichte van vorig jaar door het effect van reguliere loon- en prijsstijgingen, inhuur van personeel niet in loondienst in verband met vacatures en langdurig zieken alsmede beleidsbeslissingen tot uitbreiding van de dienstverlening.

**15. Overige bedrijfsopbrengsten**

De baten uit overige bedrijfsopbrengsten zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten	485.050	463.034
<b>Totaal overige bedrijfsopbrengsten</b>	<b><u>485.050</u></b>	<b><u>463.034</u></b>

1.2.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

**BEDRIJFSLASTEN**

**16. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten**

De kosten uitbesteed werk en andere externe kosten zijn als volgt samengesteld:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	€	€
Personeel niet in loondienst	3.006.640	2.476.035
<b>Totaal kosten uitbesteed werk en andere externe kosten</b>	<b>3.006.640</b>	<b>2.476.035</b>

**Toelichting:**

De post personeel niet in loondienst is toegenomen t.o.v. 2024 als gevolg van inhuur personeel voor diverse projecten en door niet directe invulling van openstaande vacatures.

**17. Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten**

De specificatie is als volgt:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	€	€
Lonen en salarissen	21.523.196	17.656.547
Sociale lasten	3.332.743	2.708.348
Pensioenlasten	1.795.699	1.517.041
<b>Totaal lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten</b>	<b>26.651.638</b>	<b>21.881.936</b>

Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in fte's)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	fte	fte
Personeel algemene en administratieve functies	184	161
Personeel hotelfuncties	98	92
Personeel cliëntgebonden functies	13	12
Personeel terrein- en gebouwgebonden functies	10	11
<b>Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden</b>	<b>305</b>	<b>276</b>
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	-	-

**18. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

De specificatie is als volgt:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	206.550	170.370
- materiële vaste activa	937.678	832.701
- boekresultaat materiële vaste activa	-18.649	-
- doorbelaste afschrijvingen	24.183	24.183
<b>Totaal afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</b>	<b>1.149.762</b>	<b>1.027.254</b>

1.2.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

**19. Overige bedrijfskosten**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	1.231.619	1.146.451
Algemene kosten	7.366.033	5.834.259
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	44.653	54.365
Onderhoudskosten	287.148	313.359
Huur en leasing	1.042.784	1.068.564
Dotaties en vrijval voorzieningen	-	-
Andere personeelskosten	1.834.632	1.489.199
<b>Totaal overige bedrijfskosten</b>	<b><u>11.806.869</u></b>	<b><u>9.906.197</u></b>

**Toelichting:**

De toename van de post algemene kosten is toe te wijzen aan hogere advieskosten in verband met IZA MooiMaasvallei en een stijging van de kosten voor software licenties.

**20. Financiële baten en lasten**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	1.554.679	70.734
Rentelasten en soortgelijke kosten	1.362.644	64.878
<b>Totaal financiële baten en lasten</b>	<b><u>192.035</u></b>	<b><u>5.856</u></b>

**21. Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Resultaat deelneming Maasziekenhuis Pantein B.V.	2.053.944	1.193.631
Resultaat deelneming Thuiszorg en Zorgcentra Pantein B.V.	5.483.388	12.092.216
Resultaat deelneming Welkom Kraamzorg B.V.	55.650	336.185
<b>Totaal aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</b>	<b><u>7.592.982</u></b>	<b><u>13.622.032</u></b>

1.2.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

21. WNT verantwoording 2025

De WNT is van toepassing op Stichting Pantein. Het voor Stichting Pantein toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 € 246.000, zijnde klasse V met 14 punten op basis van de regeling Zorg- en Jeugdhulp. Dit geldt naar rato van de duur en omvang van het dienstverband. Voor de raad van toezicht gelden de maxima van 15% van € 246.000 voor de voorzitter en 10% van € 246.000 voor de vicevoorzitter en de overige leden.

1. Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling

Gegevens 2025	P.M. Terwijn	P. van der Pols
Functiegegevens	Voorzitter RvB	Lid RvB
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,000	1,000
Dienstbetrekking?	ja	ja
<b>Bezoldiging</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	229.500	229.500
Beloningen betaalbaar op termijn	16.270	16.270
<i>Subtotaal</i>	<u>245.770</u>	<u>245.770</u>
<b>Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum</b>	<b>246.000</b>	<b>246.000</b>
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.
<b>Bezoldiging</b>	<b>245.770</b>	<b>245.770</b>
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.
<b>Gegevens 2024</b>		
Functiegegevens	Voorzitter RvB	Lid RvB
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,000	1,000
Dienstbetrekking?	ja	ja
<b>Bezoldiging</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	216.650	216.650
Beloningen betaalbaar op termijn	16.345	16.345
<i>Subtotaal</i>	<u>232.995</u>	<u>232.995</u>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	233.000	233.000
<b>Bezoldiging</b>	<b>232.995</b>	<b>232.995</b>

1b. Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12

Deze categorie is in 2025 niet van toepassing binnen Stichting Pantein.

1.2.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

<b>Gegevens 2025</b>	<b>G.H.J. Huffmeijer</b>	<b>K.E. Illy</b>
Functiegegevens	Voorzitter	Vicevoorzitter
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
Bezoldiging	29.520	22.140
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	36.900	24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t	n.v.t
<b>Bezoldiging</b>	<b>29.520</b>	<b>22.140</b>
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t	n.v.t
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t	n.v.t
<b>Gegevens 2024</b>		
<b>Functiegegevens</b>	Voorzitter	Lid/Vicevoorzitter
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging	27.960	20.970
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	34.950	23.300
<b>Gegevens 2025</b>	<b>J.H.M. van Lanen</b>	<b>K. Smit</b>
Functiegegevens	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
Bezoldiging	19.680	19.680
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	24.600	24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t	n.v.t
<b>Bezoldiging</b>	<b>19.680</b>	<b>19.680</b>
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t	n.v.t
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t	n.v.t
<b>Gegevens 2024</b>		
<b>Functiegegevens</b>	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	8/9 - 31/12
Bezoldiging	18.640	18.640
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	23.300	2.300
<b>Gegevens 2025</b>	<b>R.B. Stout</b>	
Functiegegevens	Lid	
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 - 31/12	
<b>Bezoldiging</b>	<b>€</b>	
Bezoldiging	19.680	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	24.600	
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t	
<b>Bezoldiging</b>	<b>19.680</b>	
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t	
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t	
<b>Gegevens 2024</b>		
<b>Functiegegevens</b>	lid	
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	
Bezoldiging	18.640	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	23.300	

**1.2.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025**

**1d. Topfunctionarissen met een totale bezoldiging van € 2.100 of minder**

*Deze categorie is in 2025 niet van toepassing binnen Stichting Pantein.*

**1e. Topfunctionarissen met een totale bezoldiging van meer dan € 2.100**

*Deze categorie is in 2025 niet van toepassing binnen Stichting Pantein.*

**1f. Topfunctionaris met een totale bezoldiging van meer dan € 2.100 waarop de anticumulatie bepaling van toepassing is**

*Deze categorie is in 2025 niet van toepassing binnen Stichting Pantein.*

**1g. Topfunctionaris met een totale bezoldiging van € 2.100 of minder waarop de anticumulatie bepaling van toepassing is**

*Deze categorie is in 2025 niet van toepassing binnen Stichting Pantein.*

**2. Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen met of zonder dienstbetrekking**

*Deze categorie is in 2025 niet van toepassing binnen Stichting Pantein.*

**3. Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT**

*Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2025 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.*

### 1.2.11 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

#### Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting Pantein heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 28 april 2026.

De raad van toezicht van Stichting Pantein heeft de jaarrekening 2025 goedgekeurd in de vergadering van 20 mei 2026.

#### Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.2.2.

#### Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen belangrijke gebeurtenissen na balansdatum (31 december 2025) bij Stichting Pantein.

#### Stichting Pantein

---

#### Ondertekening door bestuurder en toezichthouders

---

P.M. Terwijn  
voorzitter raad van bestuur

---

P. van der Pols  
lid raad van bestuur

---

M. Kramer  
voorzitter raad van toezicht

---

K.E. Illy  
vicevoorzitter raad van toezicht

---

K. Smit  
lid raad van toezicht

---

R.B. Stout  
lid raad van toezicht

---

R.W.H.H. Molmans  
lid raad van toezicht